KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI 1-3

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI 4

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI 5

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI 6-7

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR 8-40

NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 8-9
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 9-16
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ 17
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 18
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 18-21
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 21-22
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 22
NOT 8 STOKLAR 23
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 23
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 24
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR 25-26
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 27-28
NOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 28
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 28-29
NOT 15 TAAHHÜTLER 30
NOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 31
NOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 31-32
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 32
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ 32-33
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER 33
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ 34
NOT 22 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) 34-35
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ 36
NOT 24 BORÇLANMALAR 36
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 37-40
NOT 26 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 40
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 40

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**9.699.067.166**	**10.171.150.443**
Nakit ve Nakit Benzerleri	26	42.819.506	51.085.486
Ticari Alacaklar	6	2.943.179.418	3.062.814.502
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*5,6*	*1.602.249.391*	*1.650.609.976*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*1.340.930.027*	*1.412.204.526*
Diğer Alacaklar	7	3.244.887.106	2.214.053.829
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*5,7*	*3.168.425.978*	*2.056.672.219*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	*76.461.128*	*157.381.610*
Stoklar	8	2.390.957.696	3.864.415.389
Peşin Ödenmiş Giderler	9	537.945.922	535.915.658
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	160.962.741	185.421.600
Diğer Dönen Varlıklar	16	378.314.777	257.443.979
Duran Varlıklar		**8.374.741.410**	**8.381.490.098**
Diğer Alacaklar	7	3.138.381	4.455.109
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	*3.138.381*	*4.455.109*
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	1.527.761.447	1.527.761.447
Maddi Duran Varlıklar	11	6.127.328.773	6.220.998.165
Kullanım Hakkı Varlıkları		38.330.807	40.327.181
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	293.202.645	267.669.334
Peşin Ödenmiş Giderler	9	33.906.448	25.325.899
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	351.072.909	294.952.963
TOPLAM VARLIKLAR		**18.073.808.576**	**18.552.640.541**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**7.674.460.478**	**7.945.709.347**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	2.823.860.331	2.414.678.498
-Banka Kredileri	*24*	*2.743.870.735*	*2.355.927.928*
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*24*	*79.989.596*	*58.750.570*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24	183.757.610	197.899.814
Ticari Borçlar	6	3.596.310.135	4.568.314.874
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*5,6*	*38.872.345*	*41.514.156*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*6*	*3.557.437.790*	*4.526.800.718*
Diğer Borçlar	7	195.606.810	115.330.827
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*5,7*	*195.477.668*	*115.195.336*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*7*	*129.142*	*135.491*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		185.524.162	95.800.347
Ertelenmiş Gelirler	9	115.040.990	103.187.486
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	122.781.731	144.907.660
Kısa Vadeli Karşılıklar		308.607.373	173.993.651
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		*127.328.978*	*130.690.361*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*14*	*181.278.395*	*43.303.290*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	142.971.336	131.596.190
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**2.034.376.353**	**2.222.770.307**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	423.976.181	543.376.113
-Banka Kredileri	*24*	*309.639.876*	*371.018.382*
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*24*	*114.336.305*	*172.357.731*
Diğer Borçlar	7	545.068.289	659.130.076
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5,7	545.068.289	659.130.076
Uzun Vadeli Karşılıklar		269.902.251	257.219.274
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*269.902.251*	*257.219.274*
Ertelenmiş Gelirler	9	6.414.175	11.002.425
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	789.015.457	752.042.419
Toplam Yükümlülükler		**9.708.836.831**	**10.168.479.654**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	17	662.000.000	662.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		3.532.025.872	3.532.025.872
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.496.383.223	1.851.018.181
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu		*1.622.695.801*	*1.975.918.093*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		*(126.312.578)*	*(124.899.912)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		530.873.275	550.147.571
- Yabancı Para Çevrim Farkları		*530.873.275*	*550.147.571*
Hisse Senedi İhraç Primi		514.041.714	514.041.714
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	466.063.955	460.368.100
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	3	(1.088.751.679)	(1.088.751.679)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		1.495.159.409	823.394.413
Net Dönem Karı / (Zararı)		375.976.318	671.764.996
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.983.772.087	7.976.009.168
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		381.199.658	408.151.719
Toplam Özkaynaklar		**8.364.971.745**	**8.384.160.887**
TOPLAM KAYNAKLAR		**18.073.808.576**	**18.552.640.541**

	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023
Hasılat	18	5.728.910.484	5.647.323.422
Satışların Maliyeti (-)	18	(4.765.721.601)	(5.051.446.618)
BRÜT KAR		**963.188.883**	**595.876.804**
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(153.074.116)	(125.075.238)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(620.263.950)	(469.812.212)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	19	(9.095.149)	(5.857.620)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		48.339.165	38.049.967
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(393.003.751)	(178.455.972)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		**(163.908.918)**	**(145.274.271)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	288.449.729	257.009.956
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(6.049)	(97.777.939)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		**124.534.762**	**13.957.746**
Finansman Gelirleri	21	12.418.923	27.037.565
Finansman Giderleri (-)	21	(386.728.050)	(309.990.495)
Net Parasal Pozisyon Kazançları		465.623.472	373.425.961
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		**215.849.107**	**104.430.777**
Vergi Geliri / (Gideri)		131.906.468	239.590.387
- Dönem vergi gideri (-)	*22*	*(3.612.477)*	*(92.855.402)*
- Ertelenmiş vergi geliri	*22*	*135.518.945*	*332.445.789*
DÖNEM KARI / (ZARARI)		**347.755.575**	**344.021.164**
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(28.220.743)	(69.044.820)
Ana Ortaklık Payları		**375.976.318**	**413.065.984**
Pay Başına Kazanç (TL)	23	0,5679	0,6240
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(224.499.682)**	**(132.676.033)**
-Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları		*(180.382.951)*	*(112.721.056)*
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		*(5.493.472)*	*(5.620.264)*
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir kalemine ilişkin vergi (gideri) / geliri		*(38.623.259)*	*(14.334.713)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**(142.445.035)**	**(109.100.202)**
- Yabancı Para Çevrim Farkları		*(142.445.035)*	*(109.100.202)*
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		**(366.944.717)**	**(241.776.235)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(19.189.142)**	**102.244.929**
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(26.952.061)	(108.240.364)
Ana Ortaklık Payları		**7.762.919**	**210.485.293**

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.3'te açıklanmıştır.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Kar / (Zarar)				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış / (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmenin Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklık Payları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2023 İtibarıyla Bakiyeler	**662.000.000**	**3.532.025.872**	**997.233.971**	**(95.443.214)**	**625.705.238**	**514.041.714**	**456.506.442**	**393.876.685**	**(721.027.756)**	**1.544.422.169**	**7.909.341.121**	**587.029.803**	**8.496.370.924**
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.544.422.169	(1.544.422.169)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(161.657.090)	2.917.792	(53.375.276)	-	9.533.883	-	-	413.065.984	210.485.293	(108.240.364)	102.244.929
31 Mart 2023 İtibarıyla Bakiyeler	**662.000.000**	**3.532.025.872**	**835.576.881**	**(92.525.422)**	**572.329.962**	**514.041.714**	**466.040.325**	**393.876.685**	**823.394.413**	**413.065.984**	**8.119.826.414**	**478.789.439**	**8.598.615.853**
1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiyeler	**662.000.000**	**3.532.025.872**	**1.975.918.093**	**(124.899.912)**	**550.147.571**	**514.041.714**	**460.368.100**	**(1.088.751.679)**	**823.394.413**	**671.764.996**	**7.976.009.168**	**408.151.719**	**8.384.160.887**
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	671.764.996	(671.764.996)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(353.222.292)	(1.412.666)	(19.274.296)	-	5.695.855	-	-	375.976.318	7.762.919	(26.952.061)	(19.189.142)
31 Mart 2024 İtibarıyla Bakiyeler	**662.000.000**	**3.532.025.872**	**1.622.695.801**	**(126.312.578)**	**530.873.275**	**514.041.714**	**466.063.955**	**(1.088.751.679)**	**1.495.159.409**	**375.976.318**	**7.983.772.087**	**381.199.658**	**8.364.971.745**

	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		**754.053.160**	**(316.576.017)**
Dönem Karı		347.755.575	344.021.164
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**(158.611.327)**	**(405.311.030)**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	138.585.157	130.647.504
Değer Düşüklüğü / (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		15.894.448	10.171.867
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü / (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*6*	*15.465.650*	*7.463.810*
- Stok Değer Düşüklüğü / (İptali), Net	*8*	*428.798*	*2.708.057*
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		239.766.783	95.202.111
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		*103.368.469*	*88.647.542*
- Dava Karşılıkları	*14*	*(102.319)*	*(955.897)*
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Karşılıklar		*136.500.633*	*7.510.466*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ve Komisyon Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(63.170.874)	30.844.637
- Faiz ve Komisyon Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	*21*	*214.315.361*	*279.117.298*
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	*20*	*(277.486.235)*	*(248.272.661)*
Gerçekleşmemiş Kur Farkı Değişimi	21	144.409.512	(27.037.565)
Vergi (Geliri) / Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	(131.906.468)	(239.590.387)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar / (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	20	(663.477)	(622.975)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	21	(12.418.923)	127.149.504
Parasal Kayıp / (Kazanç)		(489.107.485)	(532.075.726)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**660.235.335**	**(111.005.877)**
Ticari Alacaklardaki Değişim	6	104.169.434	168.525.743
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Değişim	*6*	*55.808.849*	*98.337.760*
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Değişim	*5,6*	*48.360.585*	*70.187.983*
Stoklardaki Değişim	8	1.473.028.895	48.775.233
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim		(195.981.812)	571.920.391
Ticari Borçlardaki Değişim	6	(972.004.739)	(895.178.430)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Değişim	*6*	*(969.362.928)*	*(904.839.669)*
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Değişim	*5,6*	*(2.641.811)*	*9.661.239*
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Değişim		251.023.557	(5.048.814)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**849.379.583**	**(172.295.743)**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(94.046.876)	(118.607.924)
Vergi Ödemeleri		(1.279.547)	(25.672.350)

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.3'te açıklanmıştır.

	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		**157.300.438**	**42.374.203**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(147.604.656)	(224.900.779)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*11*	*(106.860.390)*	*(139.178.791)*
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*12*	*(40.744.266)*	*(85.721.988)*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11,12,20	17.182.083	10.888.001
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Faiz	20	277.486.235	248.272.661
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerden Elde Edilen Kira Geliri	20	10.236.776	8.114.320
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		**(831.295.107)**	**(307.596.787)**
Kredilerden Nakit Girişleri		3.167.773.950	295.298.492
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.620.536.405)	(1.190.218.876)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(31.103.000)	(30.260.766)
Ödenen Faiz ve Komisyonlar	21	(214.315.361)	(279.117.298)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Net Artış / (Azalış)	5,6,21	(1.133.114.291)	896.701.661
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		**80.058.491**	**(581.798.601)**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(80.828.885)	56.673.141
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		**(770.394)**	**(525.125.460)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	**26**	**51.085.486**	**521.618.807**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		**(7.495.586)**	**56.639.172**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	**26**	**42.819.506**	**53.132.519**

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.3'te açıklanmıştır.

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kerevitaş" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") faaliyet konusu, dondurulmuş, konserve gıda, sıvı yağ ve margarin alanlarında üretim yaparak Türkiye'de ve dış pazarlarda bu ürünlerin satış ve pazarlamasını gerçekleştirmektir. Dondurulmuş ürün kategorisinde yer alan ürünler; unlu mamuller, sebze ve meyve ürünleri, patates ve kroket ürünleri, et ürünleri ve su ürünleridir. Konserve ürün kategorileri; ton balığı konserveleri, sebze ve hazır yemek konserveleridir. Şirket, 1978 yılında su ürünleri ihracatı amacı ile kurulmuş, yıllar içinde yaptığı yatırımlarla Superfresh markası ile 1990 yılından itibaren gıda sektörünün önde gelen şirketlerinden birisi olmuştur.

Şirket, Bursa ve Afyon'daki fabrikalarında ürettiği dondurulmuş ve konserve ürünleri bayiler ile tüm Türkiye'de pazarlamakta, aynı zamanda da bu ürünlerinin ihracatını gerçekleştirmektedir. Şirket'in, Bursa fabrikasında sebze, meyve, su ürünleri, ton balığı konserve, unlu mamuller ve pizza, Afyon fabrikasında ise patates, sebze ve meyve üretim tesisleri bulunmaktadır.

Kerevitaş, İstanbul Pendik ve Adana'da 2 üretim tesisi ile yağ ve margarin üretimi yapmaktadır. Kerevitaş'ın 3. üretim tesisi yatırımı ise Brunei Sultanlığı'nda 2017 yılında tamamlanmıştır.

Donuk Fırıncılık (DFU), Dondurulmuş Unlu Mamuller pazarında, Dudullu Organize Sanayi Bölgesindeki fabrikasında üretim yaparak, tüm Türkiye ve dış pazarlarda satış ve pazarlamasını yapmaktadır.

Şirket'in merkez ofisi, Kısıklı Mah. Ferah Cad. Yıldız Holding Placid Blogu No:1/A Üsküdar İstanbul adresinde kayıtlıdır.

Grup'un nihai ana ortağı Yıldız Holding A.Ş.'dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1994 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") işlem görmektedir.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024 (%)	**31 Aralık 2023 (%)**
Yıldız Holding A.Ş.	54,27	54,27
Murat Ülker	9,98	9,98
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.	6,26	6,26
Diğer	29,49	29,49
	100	**100**

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.962'dir. (31 Aralık 2023: 1.932).

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir.

	Doğrudan ve dolaylı etkin sahiplik oranları %			
Bağlı Ortaklıklar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**	**Faaliyet Gösterdikleri Ülkeler**	**Esas Faaliyet Konusu**
Kerpe Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	100	100	Türkiye	Tarımsal ve Hayvansal Ürünlerin Üretimi ve Satışı
Besmar Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100	100	Türkiye	Tarımsal ve Hayvansal Ürünlerin Üretimi ve Satışı
Donuk Fırıncılık Ürünleri Sanayi ve Tic. A.Ş.	100	100	Türkiye	Dondurulmuş Unlu Mamuller İmalat, Alış ve Satışı
Berk Enerji Üretimi A.Ş.	88,17	88,17	Türkiye	Elektrik Enerjisi Üretimi
Marsa Yağ Sanayi ve Tic. A.Ş.	70	70	Türkiye	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Western Foods and Pack. SDN BHD (*)	70	70	Brunei	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı

(*) Grup, ilgili şirkette dolaylı pay sahibidir.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar 26 Eylül 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Ayrıca 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.

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Grup'un özet konsolide finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile arsa, arazi, bina, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve türev araçlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.
Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

Fonksiyonel 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, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK)tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (Devamı)

31 Mart 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

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

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2024	2.139,47	1,00000	%211
31.12.2023	1.859,38	1,15063	%268
31.03.2023	1.269,75	1,68495	%152

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde oluştuğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.

- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.

- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

(a) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.
Grup içi işlemlerden doğan bakiyeler ve grup içi şirketlerle yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kayıp ve kazançlar elimine edilir.

(b) Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

(c) Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (Örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/(zarara) aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 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.

i) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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.

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

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

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

ii) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Grup konsolide finansal tablolarında önemli bir hata tespit ettiğinde, tespit edilen bu hataları geçmişe dönük olarak düzeltir ve konsolide finansal tabloları yeniden düzenler. Bu çerçevede Grup, konsolide seviyede yapılan eliminasyon kayıtlarına ilişkin kullanılan endeks oranlarının sehven hatalı alındığını tespit etmiş olup konsolide finansal tablolar üzerinde aşağıda özetlenen tespit edilmiş hataların etkilerini 1 Ocak- 31 Mart 2024 ve 1 Ocak – 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarında düzeltmiştir, ilgili değişikliklerin dönem karı/zararı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

	Raporlanan Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31.03.2024	Raporlanan Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31.03.2023	Yeniden Düzenleme Etkileri 1 Ocak - 31.03.2024	Yeniden Düzenleme Etkileri 1 Ocak - 31.03.2023	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31.03.2024	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31.03.2023
Hasılat	5.728.910.484	4.780.816.763	-	866.506.659	5.728.910.484	5.647.323.422
Satışların Maliyeti (-)	(4.412.266.624)	(4.309.352.281)	(353.454.977)	(742.094.337)	(4.765.721.601)	(5.051.446.618)
BRÜT KAR	**1.316.643.860**	**471.464.482**	**(353.454.977)**	**124.412.322**	**963.188.883**	**595.876.804**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(153.074.116)	(122.193.954)	-	(2.881.284)	(153.074.116)	(125.075.238)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(620.263.950)	(468.539.859)	-	(1.272.353)	(620.263.950)	(469.812.212)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(9.095.149)	(5.282.058)	-	(575.562)	(9.095.149)	(5.857.620)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	68.863.952	69.592.587	(20.524.787)	(31.542.620)	48.339.165	38.049.967
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(413.528.538)	(298.698.727)	20.524.787	120.242.755	(393.003.751)	(178.455.972)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	**189.546.059**	**(353.657.529)**	**(353.454.977)**	**208.383.258**	**(163.908.918)**	**(145.274.271)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	288.449.729	204.339.531	-	52.670.425	288.449.729	257.009.956
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(6.049)	(28.443.255)	-	(69.334.684)	(6.049)	(97.777.939)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	**477.989.739**	**(177.761.253)**	**(353.454.977)**	**191.718.999**	**124.534.762**	**13.957.746**
Finansman Gelirleri	12.418.923	27.492.643	-	(455.078)	12.418.923	27.037.565
Finansman Giderleri (-)	(386.728.050)	(253.124.680)	-	(56.865.815)	(386.728.050)	(309.990.495)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	112.168.495	507.824.067	353.454.977	(134.398.106)	465.623.472	373.425.961
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	**215.849.107**	**104.430.777**	**-**	**-**	**215.849.107**	**104.430.777**
Vergi Geliri / (Gideri)	131.906.468	239.590.387	-	-	131.906.468	239.590.387
- Dönem vergi gideri (-)	*(3.612.477)*	*(92.855.402)*	-	-	*(3.612.477)*	*(92.855.402)*
- Ertelenmiş vergi geliri	*135.518.945*	*332.445.789*	-	-	*135.518.945*	*332.445.789*
DÖNEM KARI / (ZARARI)	**347.755.575**	**344.021.164**	**-**	**-**	**347.755.575**	**344.021.164**
Dönem Karının Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(28.220.743)	(69.044.820)	-	-	(28.220.743)	(69.044.820)
Ana Ortaklık Payları	**375.976.318**	**413.065.984**	**-**	**-**	**375.976.318**	**413.065.984**
Pay Başına Kazanç (TL)	0,5679	0,6240	-	-	0,5679	0,6240
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER						
Kar veya Zararda Yeniden	**(224.499.682)**	**(132.676.033)**	**-**	**-**	**(224.499.682)**	**(132.676.033)**
-Maddi duran varlıklar yeniden değerleme	*(180.382.951)*	*(112.721.056)*	-	-	*(180.382.951)*	*(112.721.056)*
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm	*(5.493.472)*	*(5.620.264)*	-	-	*(5.493.472)*	*(5.620.264)*
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir	*(38.623.259)*	*(14.334.713)*	-	-	*(38.623.259)*	*(14.334.713)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	**(142.445.035)**	**(109.100.202)**	**-**	**-**	**(142.445.035)**	**(109.100.202)**
- Yabancı Para Çevrim Farkları	*(142.445.035)*	*(109.100.202)*	-	-	*(142.445.035)*	*(109.100.202)*
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	**(366.944.717)**	**(241.776.235)**	**-**	**-**	**(366.944.717)**	**(241.776.235)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	**(19.189.142)**	**102.244.929**	**-**	**-**	**(19.189.142)**	**102.244.929**
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(26.952.061)	(108.240.364)	-	-	(26.952.061)	(108.240.364)
Ana Ortaklık Payları	**7.762.919**	**210.485.293**	**-**	**-**	**7.762.919**	**210.485.293**

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devamı)

Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (Devamı)

	Raporlanan Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31.03.2024	Raporlanan Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31.03.2023	Yeniden Düzenleme Etkileri 1 Ocak - 31.03.2024	Yeniden Düzenleme Etkileri 1 Ocak - 31.03.2023	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31.03.2024	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31.03.2023
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI	**722.054.649**	**(340.340.862)**	**31.998.511**	**23.764.845**	**754.053.160**	**(316.576.017)**
Dönem Karı	347.755.575	344.021.164	-	-	347.755.575	344.021.164
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	**(190.609.838)**	**(429.412.213)**	**31.998.511**	**24.101.183**	**(158.611.327)**	**(405.311.030)**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	138.585.157	130.647.504	-	-	138.585.157	130.647.504
Değer Düşüklüğü / (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	15.894.448	10.171.867	-	-	15.894.448	10.171.867
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü / (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*15.465.650*	*7.463.810*	-	-	*15.465.650*	*7.463.810*
- Stok Değer Düşüklüğü / (İptali), Net	*428.798*	*2.708.057*	-	-	*428.798*	*2.708.057*
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	239.766.783	95.387.712	-	(185.601)	239.766.783	95.202.111
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	*103.368.469*	*88.647.542*	-	-	*103.368.469*	*88.647.542*
- Dava Karşılıkları	*(102.319)*	*(955.897)*	-	-	*(102.319)*	*(955.897)*
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Karşılıklar	*136.500.633*	*7.696.067*	-	*(185.601)*	*136.500.633*	*7.510.466*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ve Komisyon Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(95.169.385)	8.757.738	31.998.511	22.086.899	(63.170.874)	30.844.637
- Faiz ve Komisyon Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	*182.316.850*	*203.044.358*	*31.998.511*	*76.072.940*	*214.315.361*	*279.117.298*
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	*(277.486.235)*	*(194.286.620)*	-	*(53.986.041)*	*(277.486.235)*	*(248.272.661)*
Gerçekleşmemiş Kur Farkı Değişimi	144.409.512	(27.399.896)	-	362.331	144.409.512	(27.037.565)
Vergi (Geliri) / Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(131.906.468)	(239.590.387)	-	-	(131.906.468)	(239.590.387)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar / (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(663.477)	(2.460.528)	-	1.837.553	(663.477)	(622.975)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	(12.418.923)	57.814.918	-	69.334.586	(12.418.923)	127.149.504
Parasal Kayıp / (Kazanç)	(489.107.485)	(462.741.141)	-	(69.334.585)	(489.107.485)	(532.075.726)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	**660.235.335**	**(110.669.539)**	**-**	**(336.338)**	**660.235.335**	**(111.005.877)**
Ticari Alacaklardaki Değişim	104.169.434	168.525.743	-	-	104.169.434	168.525.743
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Değişim	*55.808.849*	*98.337.760*	-	-	*55.808.849*	*98.337.760*
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Değişim	*48.360.585*	*70.187.983*	-	-	*48.360.585*	*70.187.983*
Stoklardaki Değişim	1.473.028.895	48.775.233	-	-	1.473.028.895	48.775.233
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim	(195.981.812)	572.256.729	-	(336.338)	(195.981.812)	571.920.391
Ticari Borçlardaki Değişim	(972.004.739)	(895.178.430)	-	-	(972.004.739)	(895.178.430)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Değişim	*(969.362.928)*	*(904.839.669)*	-	-	*(969.362.928)*	*(904.839.669)*
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Değişim	*(2.641.811)*	*9.661.239*	-	-	*(2.641.811)*	*9.661.239*
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Değişim	251.023.557	(5.048.814)	-	-	251.023.557	(5.048.814)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	**817.381.072**	**(196.060.588)**	**31.998.511**	**23.764.845**	**849.379.583**	**(172.295.743)**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(94.046.876)	(118.607.924)	-	-	(94.046.876)	(118.607.924)
Vergi Ödemeleri	(1.279.547)	(25.672.350)	-	-	(1.279.547)	(25.672.350)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI	**157.300.438**	**(10.296.222)**	**-**	**52.670.425**	**157.300.438**	**42.374.203**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(147.604.656)	(224.900.779)	-	-	(147.604.656)	(224.900.779)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*(106.860.390)*	*(139.178.791)*	-	-	*(106.860.390)*	*(139.178.791)*
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*(40.744.266)*	*(85.721.988)*	-	-	*(40.744.266)*	*(85.721.988)*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17.182.083	12.725.554	-	(1.837.553)	17.182.083	10.888.001
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Faiz	277.486.235	194.286.620	-	53.986.041	277.486.235	248.272.661
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerden Elde Edilen Kira Geliri	10.236.776	7.592.383	-	521.937	10.236.776	8.114.320
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI	**(799.296.596)**	**(231.161.516)**	**(31.998.511)**	**(76.435.271)**	**(831.295.107)**	**(307.596.787)**
Kredilerden Nakit Girişleri	3.167.773.950	295.660.823	-	(362.331)	3.167.773.950	295.298.492
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(2.620.536.405)	(1.190.218.876)	-	-	(2.620.536.405)	(1.190.218.876)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(31.103.000)	(30.260.766)	-	-	(31.103.000)	(30.260.766)
Ödenen Faiz ve Komisyonlar	(182.316.850)	(203.044.358)	(31.998.511)	(76.072.940)	(214.315.361)	(279.117.298)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Net Artış / (Azalış)	(1.133.114.291)	896.701.661	-	-	(1.133.114.291)	896.701.661
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)	**80.058.491**	**(581.798.601)**	**-**	**-**	**80.058.491**	**(581.798.601)**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	(80.828.885)	56.673.141	-	-	(80.828.885)	56.673.141
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM	**(770.394)**	**(525.125.460)**	**-**	**-**	**(770.394)**	**(525.125.460)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	**51.085.486**	**521.618.807**	**-**	**-**	**51.085.486**	**521.618.807**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ	**(7.495.586)**	**56.639.172**	**-**	**-**	**(7.495.586)**	**56.639.172**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	**42.819.506**	**53.132.519**	**-**	**-**	**42.819.506**	**53.132.519**

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devamı)

Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (Devamı)

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolarında sınıflama işlemleri gerçekleştirmiştir. İlgili işlemlerin etkisi yukarıda yer alan finansal tabloların içerisinde yer almakta olup dönem karı/zararı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Donuk Fırıncılık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 oranındaki paylarını 5 Mayıs 2023 tarihinde 1.482.628.364 TL bedel karşılığında satın almıştır. Satın alım işlemi "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmelerin Birleşme Etkisi" olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	**31 Mart 2023**
Dönen varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	109.104
Ticari alacaklar	231.652.735
Diğer kısa vadeli alacaklar	15.852.942
Stoklar	46.713.788
Peşin ödenmiş giderler	14.723.810
Diğer dönen varlıklar	14.404.600
Duran varlıklar	
Maddi duran varlıklar	615.587.966
Maddi olmayan duran varlıklar	3.713.096
Diğer uzun vadeli alacaklar	876.560
Kısa vadeli yükümlülükler	
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	(46.912.566)
Ticari borçlar	(155.276.119)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(19.955.860)
Diğer kısa vadeli borçlar	(63.928.007)
Ertelenmiş gelirler	(669.436)
Kısa vadeli karşılıklar	(3.462.108)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(4.585.399)
Uzun vadeli yükümlülükler	
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli yükümlülükler	(138.094.471)
Diğer uzun vadeli borçlar	(28.119.998)
Ertelenmiş gelirler	(16.795)
Uzun vadeli karşılıklar	(12.603.008)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(48.898.578)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	**421.112.256**
Grup'un toplam sahiplik oranı	100%
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	421.112.256
Sermaye niteliğinde olmayan özkaynak kalemleri	(27.235.571)
Alım için ödenen nakit	(1.482.628.364)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	**(1.088.751.679)**

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan Grup'un faaliyet konusu dondurulmuş ve konserve meyve ve sebze, dondurulmuş ve konserve su ürünleri, dondurulmuş unlu mamuller, donuk fırıncılık ürünleri, kaplamalı ürünler ve konserve ton balığı, yağ ve margarin üretimi ve ticaretidir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.
Yönetim, Grup'un faaliyetlerini dondurulmuş ve konserve ürünler iş birimi ile yağ iş birimi ayrımında takip etmektedir.

1 Ocak - 31 Mart 2024 ve 1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemleri için bölümlere göre gelir ve giderler aşağıda sunulmuştur.

	Dondurulmuş Gıda	Yağ İş Birimi	1 Ocak-31 Mart 2024
Hasılat	1.771.252.864	3.957.657.620	5.728.910.484
Brüt Kar	379.342.502	583.846.381	963.188.883
Faaliyet Karı	18.628.358	162.127.310	180.755.668
Favök (*)	123.982.753	195.358.072	319.340.825
Favök/Hasılat	7,0%	4,9%	5,6%
Yatırım Harcamaları	97.355.644	50.249.012	147.604.656

	Dondurulmuş Gıda	Yağ İş Birimi	1 Ocak-31 Mart 2023
Hasılat	1.734.416.405	3.912.907.017	5.647.323.422
Brüt Kar	427.070.578	168.806.226	595.876.804
Faaliyet Karı	109.580.732	(114.448.998)	(4.868.266)
Favök (*)	203.442.623	(77.663.385)	125.779.238
Favök/Hasılat	11,7%	-2,0%	2,2%
Yatırım Harcamaları	197.262.147	27.638.632	224.900.779

(*) FAVÖK, TMS'de tanımlanan bir finansal performans ölçüsü değildir ve diğer şirketler tarafından tanımlanan benzer göstergeler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonu itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir.

Aşağıda yer alan ilişkili taraflar Yıldız Holding grup şirketlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	497.009.170	516.971.848
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	277.228.988	288.141.244
G2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	230.391.652	291.996.906
Şok Marketler Tic. A.Ş.	201.443.569	165.639.588
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. ve Tic. A.Ş.	149.251.727	108.344.413
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	117.385.191	119.433.268
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	51.633.745	72.367.091
E Star Global E Tic. Satış Ve Paz.	31.427.540	23.563.428
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	3.449.621	42.038.131
Diğer	43.028.188	22.114.059
	1.602.249.391	**1.650.609.976**

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	17.544.601	16.052.312
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	11.036.685	13.742.710
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	2.453.321	1.577.726
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.083.920	1.842.648
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	1.667.257	1.699.571
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	744.946	905.138
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	152.679	131.331
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	54.703	104.340
Diğer	3.134.233	5.458.380
	38.872.345	**41.514.156**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve borçlar mal ve hizmet satışından ve alışından kaynaklanmaktadır. Mal alışları ağırlıklı olarak hammadde alışından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yıldız Holding A.Ş.(*)	3.168.425.978	2.056.672.219
	3.168.425.978	**2.056.672.219**

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yıldız Holding A.Ş.(*)	195.477.668	115.195.336
	195.477.668	**115.195.336**

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yıldız Holding A.Ş.(**)	545.068.289	659.130.076
	545.068.289	**659.130.076**

(*) İlgili tutarlar, Yıldız Holding'den finansman mahiyetinde kullanılan ve Yıldız Holding'e finansman mahiyetinde kullandırılan bakiyelerden oluşmakta olup, söz konusu bakiyeler belirli bir vade taşımamaktadır. Faiz oranları aylık olarak piyasa şartları dikkate alınarak yeniden belirlenmekte olup, 31 Mart 2024 itibarıyla ortalama faiz oranları TL bazlı borçlar için %45,44'tür (31 Aralık 2023 : %42,53).

(**) 12 Nisan 2018 tarihinde, Yıldız Holding ve aralarında Grup'un da dahil olduğu şirketlerin bazıları, Yıldız Holding ve grup şirketlerine kredi verenlerinin bazıları ile sendikasyon kredi sözleşmesi ("Sendikasyon Kredisi Sözleşmesi") akdetmiştir. Böylelikle Grup'un bankalara olan kredi borçları Yıldız Holding seviyesine taşınmıştır. Grup'un Yıldız Holding'e olan uzun vadeli borçlarının tamamı sendikasyon borçlarından oluşmaktadır.

Grup ile ilişkili taraflar arasında gerçekleştirilen işlemlerden ötürü verilen teminat tutarı 6.593.593.168 TL'dir (31 Aralık 2023: 8.690.162.353 TL).

İlişkili taraflar ile olan işlemler mal ve hizmet satışından ve alışından kaynaklanmaktadır. Mal alışları ağırlıklı olarak hammadde alışından oluşmaktadır.

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Mal satışları	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	915.105.667	942.544.645
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	426.986.942	477.671.598
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	312.770.672	258.659.286
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	241.595.165	253.287.296
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	201.380.551	78.041.890
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	121.042.668	152.117.994
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	90.086.354	110.859.121
E Star Global E-Ticaret Satış ve Pazarlama A.Ş.	51.432.368	23.877.860
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.056.599	-
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	-	514.034.161
Diğer	2.974.947	12.528.156
	2.366.431.933	**2.823.622.007**

Mal ve hizmet alışları	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Maia International B.V.	577.953.137	1.963.740.235
Yıldız Holding A.Ş.	68.310.747	13.593.306
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	27.789.589	45.597.122
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	27.590.661	14.370.251
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	7.694.578	3.771.030
G2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	4.782.687	728.031
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	2.211.672	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.573.860	1.517.049
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	-	2.717.374
UCZ Mağazacılık Tic. A.Ş	-	1.278.118
Diğer	4.996.760	3.747.412
	722.903.691	**2.051.059.928**

Hizmet, kira ve diğer gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Yıldız Holding A.Ş.	1.628.754	1.389.999
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	236.619	258.054
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	226.260	255.909
Diğer	204.097	148.214
	2.295.730	**2.052.176**

Komisyon ve faiz giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Yıldız Holding A.Ş.	61.190.960	161.920.214
Pervin Finansal Kiralama A.Ş.	5.133.860	1.434.847
Diğer	-	3.050.136
	66.324.820	**166.405.197**

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Komisyon ve faiz gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Yıldız Holding A.Ş.	80.583.110	29.899.556
	80.583.110	**29.899.556**

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Yıldız Holding A.Ş. (*)	197.059.080	211.788.633
Diğer	-	414.772
	197.059.080	**212.203.405**

(*) Yıldız Holding'ten elde edilen yatırım faaliyetlerinden gelirler, faiz ve kur farkından oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Ücretler ve diğer faydalar	47.916.200	43.627.556
	47.916.200	**43.627.556**

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar (*)	1.325.550.904	1.379.553.956
Alacak senetleri ve alınan çekler	78.226.486	86.259.123
Gelir tahakkukları	-	208.609
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(62.847.363)	(53.817.162)
Ticari alacaklar, net	**1.340.930.027**	**1.412.204.526**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5) (**)	1.602.249.391	1.650.609.976
	2.943.179.418	**3.062.814.502**

(*) Müşterilere yapılan satışlardan kaynaklı oluşan hakediş tahakkukları ticari alacaklar ile netlenmiştir.
(**) İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar çoğunlukla mal satışlarından kaynaklanmaktadır.

Ticari alacaklar için ortalama vade 46 gündür (31 Aralık 2023: 54).

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2024 ve 1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Dönem başı	(53.817.162)	(93.076.307)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (-)	(16.638.311)	(7.487.201)
Konusu kalmayan karşılıklar	1.172.661	23.391
Parasal Kazanç / (Kayıp)	6.435.449	11.102.599
Dönem sonu	**(62.847.363)**	**(89.437.518)**

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	3.531.921.989	4.503.863.183
Gider tahakkukları	25.515.801	22.937.535
Ticari borçlar, net	**3.557.437.790**	**4.526.800.718**
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5) (*)	38.872.345	41.514.156
	3.596.310.135	**4.568.314.874**

(*) İlişkili taraflara olan ticari borçlar mal ve hizmet alış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Mal alışları ağırlıklı olarak hammadde alışından oluşmaktadır.

Ticari borçlar için ortalama vade 82 gündür (31 Aralık 2023: 99).

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	3.168.425.978	2.056.672.219
Vergi dairesinden alacaklar	44.506.773	91.854.426
Personelden alacaklar	19.073	80.041
Diğer çeşitli alacaklar	31.935.282	65.447.143
	3.244.887.106	**2.214.053.829**

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar	3.138.381	4.455.109
	3.138.381	**4.455.109**

Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	195.477.668	115.195.336
Diğer çeşitli borçlar	129.142	135.491
	195.606.810	**115.330.827**

Uzun vadeli diğer borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	545.068.289	659.130.076
	545.068.289	**659.130.076**

NOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzemeler	783.304.807	2.117.042.736
Yarı mamuller	846.350.967	1.063.004.762
Mamuller	490.595.108	482.170.589
Ticari mallar	136.501.782	78.316.656
Diğer stoklar (*)	135.835.086	125.729.646
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.630.054)	(1.849.000)
	2.390.957.696	**3.864.415.389**

(*) Diğer stoklar ambalaj ve teknik işletme malzemelerinden oluşmaktadır.

1 Ocak - 31 Mart 2024 ve 1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemlerine ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Dönem başı	(1.849.000)	(4.127.910)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(521.926)	(6.183.173)
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	93.128	3.475.116
Parasal kazanç / (kayıp)	647.744	459.561
Dönem sonu	**(1.630.054)**	**(6.376.406)**

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Stok alımı için verilen sipariş avansları	462.533.168	441.962.040
Gelecek aylara ait giderler	75.350.502	93.870.483
İş avansları	62.252	83.135
	537.945.922	**535.915.658**

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	33.906.448	25.325.899
	33.906.448	**25.325.899**

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Alınan sipariş avansları	110.199.976	99.704.763
Gelecek aylara ait gelirler	4.841.014	3.482.723
	115.040.990	**103.187.486**

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gelecek yıllara ait gelirler	6.414.175	11.002.425
	6.414.175	**11.002.425**

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	1 Ocak 2024	Çıkışlar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	31 Mart 2024
Arsa, bina, tesis makine ve cihazlar	1.527.761.447	-	-	-	1.527.761.447
	1.527.761.447	**-**	**-**	**-**	**1.527.761.447**

Maliyet Değeri	1 Ocak 2023	Çıkışlar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	31 Mart 2023
Arsa, bina, tesis makine ve cihazlar	957.314.432	-	-	-	957.314.432
	957.314.432	**-**	**-**	**-**	**957.314.432**

Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili cari dönemde 10.236.776 TL kira geliri elde etmiştir.
(1 Ocak - 31 Mart 2023: 8.114.320 TL) (Not 20).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

	31 Mart 2024		
	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	1.527.761.447	**-**
Toplam	**-**	**1.527.761.447**	-

	31 Mart 2023		
	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	957.314.432	-
Toplam	**-**	**957.314.432**	**-**

31 Mart 2024 itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçekleştiren yeniden değerleme ile tespit edilen gerçeğe uygun değerler ile taşınmakta olup söz konusu gerçeğe uygun değerler SPK Lisansı'na sahip bağımsız bir değerleme kuruluşu tarafından tespit edilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin maliyet değeri ile ilk gerçeğe uygun değeri arasındaki değişim özkaynaklarda, sonraki dönemlerde gerçekleşen gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zarar, oluştuğu dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi yukarıdaki tabloda gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisine istinaden farklı seviyeler aşağıda belirtilmiştir:

Seviye 1: Benzer varlıklar veya yükümlülükler için kote edilmiş fiyatlarından değerlenen,

Seviye 2:Varlık ve yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1'e dahil kote edilmiş fiyatları dışındaki doğrudan veya dolaylı girdiler üzerinden hesaplanan,

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olmayan varlık ve yükümlülükler için girdiler üzerinden hesaplanan.

Seviye 2'nin gerçeğe uygun değerini bulmak için kullanılan değerleme yöntemleri

Yatırım amaçlı gayrimenkul bölümlerinin Seviye 2 gerçeğe uygun değerleri, satışları karşılaştırma yaklaşımı kullanılarak hesaplanmıştır. Karşılaştırılabilir arsa ve binaların en muhtemel satış fiyatları, maddi varlığın boyutu gibi temel özelliklerden doğabilecek farklılıklar için düzeltilmiştir. Bu değerleme yöntemindeki en önemli girdi metrekare başına fiyattır.

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2024
Araziler, arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri	2.104.064.265	-	-	(188.955)	2.103.875.310
Binalar	3.552.258.183	6.798.734	-	(67.426.951)	3.491.629.966
Tesis makine ve cihazlar	4.558.932.640	14.067.564	(22.630.849)	(16.487.376)	4.533.881.979
Taşıtlar	17.252.810	-	-	(358.597)	16.894.213
Demirbaşlar	433.679.682	928.525	(316.884)	(878.686)	433.412.637
Özel maliyetler	46.119.918	27.916.574	-	-	74.036.492
Diğer maddi duran varlıklar (*)	298.487.674	-	(3.434.314)	-	295.053.360
Yapılmakta olan yatırımlar	1.531.927	57.148.993	-	-	58.680.920
	11.012.327.099	**106.860.390**	**(26.382.047)**	**(85.340.565)**	**11.007.464.877**

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2024
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(27.463.500)	(3.800.080)	-	706.643	(30.556.937)
Binalar	(1.156.388.269)	(61.395.649)	-	11.798.206	(1.205.985.712)
Tesis makine ve cihazlar	(3.081.488.574)	(52.553.862)	22.500.349	5.543.346	(3.105.998.741)
Taşıtlar	(15.331.827)	(493.647)	-	408.240	(15.417.234)
Demirbaşlar	(299.035.245)	(8.507.557)	100.384	-	(307.442.418)
Özel maliyetler	(34.551.024)	(1.063.964)	-	-	(35.614.988)
Diğer maddi duran varlıklar (*)	(177.070.495)	(4.765.947)	2.716.368	-	(179.120.074)
	(4.791.328.934)	**(132.580.706)**	**25.317.101**	**18.456.435**	**(4.880.136.104)**

Net Defter Değeri	**6.220.998.165**				**6.127.328.773**

(*) Diğer maddi duran varlıklar soğutucu dolaplardan oluşmaktadır.

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	**1 Ocak 2023**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Yabancı Para Çevrim Farkları**	**31 Mart 2023**
Araziler, arsalar, yer altı ve yerüstü düzenleri	1.695.928.147	-	-	(13.535)	1.695.914.612
Binalar	2.645.385.396	-	-	(3.876.431)	2.641.508.965
Tesis makine ve cihazlar	4.520.997.225	93.698.733	-	(2.212.324)	4.612.483.634
Taşıtlar	15.164.120	-	-	(92.273)	15.071.847
Demirbaşlar	409.668.479	1.630.940	(1.385.434)	(744.491)	409.169.494
Özel maliyetler	44.576.733	1.543.624	-	-	46.120.357
Diğer maddi duran varlıklar (*)	328.950.260	10.163.382	(4.599.538)	-	334.514.104
Yapılmakta olan yatırımlar	37.830.512	32.142.112	(9.824.669)	-	60.147.955
	9.698.500.872	**139.178.791**	**(15.809.641)**	**(6.939.054)**	**9.814.930.968**

Birikmiş amortisman	**1 Ocak 2023**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Yabancı Para Çevrim Farkları**	**31 Mart 2023**
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(17.837.951)	(1.091.568)	-	4.588	(18.924.931)
Binalar	(601.608.522)	(22.466.491)	-	2.154.321	(621.920.692)
Tesis makine ve cihazlar	(2.941.310.727)	(79.352.068)	-	1.922.866	(3.018.739.929)
Taşıtlar	(12.287.469)	(26.311)	-	1.097.226	(11.216.554)
Demirbaşlar	(274.697.951)	(5.225.149)	1.001.694	300.152	(278.621.254)
Özel maliyetler	(31.493.252)	(609.506)	-	-	(32.102.758)
Diğer maddi duran varlıklar (*)	(189.238.282)	(9.788.674)	4.542.921	-	(194.484.035)
	(4.068.474.154)	**(118.559.767)**	**5.544.615**	**5.479.153**	**(4.176.010.153)**

Net Defter Değeri	**5.630.026.718**				**5.638.920.815**

(*) Diğer maddi duran varlıklar soğutucu dolaplardan oluşmaktadır.

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2024
Haklar	220.721.478	20.456.824	(15.453.660)	(1.162.226)	224.562.416
Geliştirme maliyetleri	326.175.366	20.287.442	-	-	346.462.808
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.440.137	-	-	-	5.440.137
	552.336.981	**40.744.266**	**(15.453.660)**	**(1.162.226)**	**576.465.361**

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2024
Haklar	(123.498.713)	(1.718.626)	-	3.796.073	(121.421.266)
Geliştirme maliyetleri	(155.728.918)	(672.516)	-	-	(156.401.434)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(5.440.016)	-	-	-	(5.440.016)
	(284.667.647)	**(2.391.142)**	**-**	**3.796.073**	**(283.262.716)**
Net Defter Değeri	**267.669.334**				**293.202.645**

Maliyet Değeri	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2023
Haklar	149.646.362	67.752.301	-	549.964	217.948.627
Geliştirme maliyetleri	270.624.939	17.969.687	-	-	288.594.626
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.440.137	-	-	-	5.440.137
	425.711.438	**85.721.988**	**-**	**549.964**	**511.983.390**

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2023
Haklar	(114.946.425)	(493.137)	-	80.659	(115.358.903)
Geliştirme maliyetleri	(128.767.367)	(7.905.042)	-	-	(136.672.409)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(5.440.016)	-	-	-	(5.440.016)
	(249.153.808)	**(8.398.179)**	**-**	**80.659**	**(257.471.328)**
Net Defter Değeri	**176.557.630**				**254.512.062**

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2024 ve 1 Ocak - 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Satılan malın maliyeti	(125.558.402)	(106.398.758)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 19)	(8.942.781)	(18.773.103)
Genel yönetim giderleri (Not 19)	(2.530.687)	(3.826.950)
Araştırma geliştirme giderleri (Not 19)	(1.553.287)	(1.648.693)
	(138.585.157)	**(130.647.504)**

NOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 13 Nisan 2025 tarihinde sona ermektedir. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 2 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %50 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 29.113.930 TL'dir. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 6.266.260 TL'dir

T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 26 Nisan 2023 tarihinde 552413 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 25 Nisan 2026 tarihinde sona ermektedir. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 7 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %80 oranında Vergi İndirimi, %40 YKO desteği mevcuttur. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 37.129.764 TL'dir. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 33.205.393,00.- TL'dir

Grup'un, sektör ayırımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir nitelikte sahip olduğu haklar: Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 kurumlar vergisi, KDV istisnası vb.), dahilde işleme izin belgeleri, sosyal güvenlik kurumu teşvikleri ve sigorta primi işveren hissesi desteğidir.

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

Koşullu varlıklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Alınan teminat mektupları	1.156.704.420	1.232.531.720
Alınan ipotek ve rehinler	2.101.031	1.971.811
	1.158.805.451	**1.234.503.531**

Alınan teminat mektupları, ipotek ve rehinler müşterilerden kredi riski kapsamında alınmaktadır.

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Koşullu yükümlülükler	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Verilen garantörlük (*)	4.759.947.172	5.088.972.951
Verilen ipotekler (*)	1.833.645.996	3.601.189.402
Verilen teminat mektupları	1.035.699.544	1.192.596.449
Verilen teminat senetleri	947.292.023	1.067.424.641
	8.576.584.735	**10.950.183.443**

(*) Verilen garantörlük ve ipotekler Yıldız Holding sendikasyon kredisi teminatı olarak verilmiştir. Verilen teminat mektupları resmi kurumlara çeşitli sebepler ile verilen mektuplardan oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli karşılıklar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Maliyet gider karşılıkları	144.196.700	7.696.066
Ciro / prim karşılıkları	25.221.245	21.842.428
Fiyat farkı ve aktivite karşılıkları	8.647.273	9.949.866
Dava karşılığı	3.213.177	3.814.930
	181.278.395	**43.303.290**

1 Ocak - 31 Mart 2024 ve 1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemlerine ait dava karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı hareket tablosu	**1 Ocak - 31 Mart 2024**	**1 Ocak - 31 Mart 2023**
Dönem başı	3.814.930	9.353.416
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	(102.319)	(955.897)
Parasal (kazanç) / kayıp	(499.434)	(1.040.865)
Dönem sonu	**3.213.177**	**7.356.654**

NOT 15 - TAAHHÜTLER

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024			**31 Aralık 2023**		
	Döviz cinsi	**Tutarı**	**TL Karşılığı**	**Döviz cinsi**	**Tutarı**	**TL Karşılığı**
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı (*)	TL	5.180.537.892	5.180.537.892	TL	7.378.662.224	7.378.662.224
	USD	95.702.287	3.089.786.603	USD	95.702.287	3.241.690.974
	EUR	8.800.000	306.260.240	EUR	8.800.000	329.830.245
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
			8.576.584.735			**10.950.183.443**

Grup'un 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 185.000.000 TL, 6.767.293 USD ve 42.850.002 Avro ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2023 itibarıyla 143.829.529 TL, 2.739.865 USD ve 57.600.000 Avro). İhracat taahhütlerini gerçekleştirme süresi iki yıldır.

(*) 2018 yılının Şubat ayında, Yıldız Holding A.Ş., Türk bankaları ile yaptığı çeşitli kredi sözleşmeleri tahtında kendisi ve çeşitli grup şirketleri tarafından kullanılmış ve teminat altına alınmamış kredi borcunun refinanse edilmesi amacıyla bankalar ile görüşmelere başlamıştır. Bu görüşmelerin amacı, tek bir vade, faiz oranı, ödeme planı ve tek bir teminat yapısı çerçevesinde tüm kredi borçlarını Yıldız Holding A.Ş. seviyesine taşımaktır.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının toplam 4.784 milyon Türk Lirası (Nominal Kredi Tutarı: 745 Milyon TL) tutarındaki nakdi ve 1.297 milyon Türk Lirası (Nominal Değer: 202 Milyon TL) tutarındaki gayri nakdi banka kredisi bankalar ile yapılan anlaşmalar çerçevesinde Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Yapılan anlaşmalar sonucunda Grup'un toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamış; sadece mevcut nakdi ve gayri nakdi banka kredileri Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır.

NOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Devreden KDV	369.734.803	248.730.854
Diğer	8.579.974	8.713.125
	378.314.777	**257.443.979**

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	120.328.897	98.702.095
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22.642.439	32.894.095
	142.971.336	**131.596.190**

NOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 66.200.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2023: 66.200.000.000 adet).

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Unvanı	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	54,27	359.245.941	54,27	359.245.941
Murat Ülker	9,98	66.079.898	9,98	66.079.898
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayr. A.Ş.	6,26	41.429.804	6,26	41.429.804
Diğer	29,49	195.244.357	29,49	195.244.357
Toplam	**100**	**662.000.000**	**100**	**662.000.000**

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir. Grup'un yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	466.063.955	460.368.100
	466.063.955	**460.368.100**

Önceki dönemlerin kârından, Kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kâr dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TFRS çerçevesinde yapılan değerlendirmelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kâr zararlarıyla ilişkilendirilir.

NOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

31 Mart 2024 (TFRS uyarınca)	Nominal değer	Enflasyon düzeltme etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye	662.000.000	3.532.025.872	4.194.025.872
Yasal Yedekler	45.170.916	420.893.039	466.063.955

31 Mart 2024 (VUK uyarınca)	Nominal değer	Enflasyon düzeltme etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye	662.000.000	5.066.732.762	5.728.732.762
Yasal Yedekler	44.837.021	657.499.080	702.336.101

NOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Yurtiçi satışlar	6.512.954.637	6.219.901.197
Yurtdışı satışlar	576.332.585	655.103.958
Diğer gelirler	27.740.623	19.025.624
Brüt satışlar	**7.117.027.845**	**6.894.030.779**
İndirimler ve iskontolar (-)	(1.388.117.361)	(1.246.707.357)
Net satışlar	**5.728.910.484**	**5.647.323.422**
Satışların maliyeti (-)	**(4.765.721.601)**	**(5.051.446.618)**
Brüt satış karı	**963.188.883**	**595.876.804**

NOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Nakliye giderleri	(154.987.191)	(122.822.675)
Reklam ve tanıtım giderleri	(148.062.989)	(93.477.714)
Personel giderleri	(120.652.471)	(107.130.996)
Vergi, resim ve harçlar (*)	(56.233.494)	(29.330.480)
Marka kullanım gideri	(39.610.120)	(27.496.013)
Kira giderleri	(20.711.086)	(15.554.963)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 12)	(8.942.781)	(18.773.103)
Enerji giderleri	(8.809.849)	(12.074.504)
İhracat giderleri	(7.508.621)	(3.261.403)
Bakım onarım giderleri	(3.557.364)	(1.582.038)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.957.034)	(2.271.857)
Diğer	(49.230.950)	(36.036.466)
	(620.263.950)	**(469.812.212)**

(*) Geri kazanım katılım payına ilişkin (GEKAP) oluşan giderlerdir.

NOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(73.693.292)	(54.944.127)
Personel giderleri	(62.236.300)	(54.981.956)
Kira giderleri	(2.621.281)	(2.660.259)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 12)	(2.530.687)	(3.826.950)
Bina giderleri	(1.609.926)	(389.226)
Enerji giderleri	(1.289.981)	(980.529)
Marka telif giderleri	(1.077.290)	(309.695)
Haberleşme giderleri	(592.415)	(500.309)
Seyahat giderleri	(408.424)	(362.377)
Aidat, resim ve harçlar	(322.299)	(1.750.848)
Diğer	(6.692.221)	(4.368.962)
	(153.074.116)	**(125.075.238)**

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Personel giderleri	(3.299.043)	(4.033.397)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 12)	(1.553.287)	(1.648.693)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(220.937)	-
Diğer	(4.021.882)	(175.530)
	(9.095.149)	**(5.857.620)**

NOT 20 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Faiz gelirleri	277.486.235	248.272.661
Kira gelirleri	10.236.776	8.114.320
Sabit kıymet satış geliri	663.477	622.975
Kur farkı geliri	63.241	-
	288.449.729	**257.009.956**

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Kur farkı gideri	-	(97.777.939)
Diğer	(6.049)	-
	(6.049)	**(97.777.939)**

NOT 21 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	**1 Ocak - 31 Mart 2024**	**1 Ocak - 31 Mart 2023**
Finansmandan kaynaklı iskonto gelirleri (*)	12.418.923	-
Kredi kur farkı geliri	-	27.037.565
	12.418.923	**27.037.565**

Finansman giderleri	**1 Ocak - 31 Mart 2024**	**1 Ocak - 31 Mart 2023**
Faiz giderleri	(157.025.858)	(260.572.030)
Kredi kur farkı gideri	(144.409.512)	-
Komisyon gideri	(57.289.503)	(18.545.268)
Finansmandan kaynaklı iskonto giderleri (*)	-	(29.371.565)
Diğer	(28.003.177)	(1.501.632)
	(386.728.050)	**(309.990.495)**

(*) Grup'un Yıldız Holding A.Ş.'ye olan uzun vadeli ticari olmayan diğer borçlarında sendikasyon kredisi dahilinde gerçekleştirilen tadil sözleşmesi çerçevesinde anlaşılan faiz oranı ile piyasada geçerli olan faiz oranları arasında oluşan olumlu/olumsuz fark, TFRS 9 uyarınca, kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla %25'tir (31 Aralık 2023: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Cari vergi yükümlülüğü	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Cari kurumlar vergisi karşılığı	3.612.477	255.766.323
Eksi: peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(41.793.487)	(296.280.263)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (varlığı)	**(38.181.010)**	**(40.513.940)**

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2024 ve 1 Ocak - 31 Mart 2023 tarihleri arası dönemlere ait kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiş vergi tutarları:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Cari dönem yasal vergi gideri	(3.612.477)	(92.855.402)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	135.518.945	332.445.789
Toplam vergi geliri / (gideri)	**131.906.468**	**239.590.387**

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2023 yılı için %25, 2024 yılı vergilendirme dönemi için %25 olarak kullanılmıştır.

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup ile ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	269.902.250	257.219.274	66.567.919	64.304.819
Şüpheli ticari alacak karşılığı	32.101.788	19.385.847	8.025.447	4.846.463
Dava karşılığı	3.213.177	3.814.930	803.294	953.732
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	45.817.248	37.565.639	11.454.312	9.391.410
Kullanılabilecek mali zarar (*)	461.587.689	484.280.903	41.363.126	38.380.665
Finansmandan kaynaklı iskonto giderleri	(193.525.772)	(222.677.765)	(48.381.443)	(55.669.441)
Performans prim karşılığı	9.900.403	28.186.274	2.475.101	7.046.569
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	1.066.805	231.786	266.701
Kur farkı aktifleştirme	139.074.440	143.128.505	34.768.610	35.782.127
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(1.241.010.740)	(1.434.988.984)	(126.255.699)	(194.419.724)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar maliyet, amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerleme artışı	(3.181.222.181)	(2.590.059.209)	(520.407.726)	(380.094.321)
Diğer	365.650.895	48.486.186	91.412.725	12.121.544
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	**(3.287.583.659)**	**(3.224.591.595)**	**(437.942.548)**	**(457.089.456)**

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yapılan projeksiyon ve ileriye dönük tahminler doğrultusunda ertelenmiş vergi hesaplanmayan geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

NOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Ana ortaklığa ait net dönem karı	375.976.318	413.065.984
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	662.000.000	662.000.000
Pay başına kazanç (TL)	**0,5679**	**0,6240**

NOT 24 - BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Kısa vadeli döviz banka kredileri	2.533.043.535	2.182.875.173
Türk Lirası krediler	210.827.200	173.052.755
Uzun vadeli döviz kredilerinin kısa vadeli kısımları	183.757.610	197.899.814
Kiralama işlemlerinden borçlar	79.989.596	58.750.570
	3.007.617.941	**2.612.578.312**

Uzun vadeli borçlanmalar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Uzun vadeli döviz banka kredileri	309.639.876	371.018.382
Kiralama işlemlerinden borçlar	114.336.305	172.357.731
	423.976.181	**543.376.113**

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024			
Döviz Cinsi	**Vade**	**(%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
ABD Doları	Temmuz 2024	10,6	1.037.733	33.563.864
AVRO	Mayıs 2024 - Mart 2026	6,5 - 11	85.841.880	2.992.877.157
TL	Eylül 2024 - Şubat 2025	26,00 - 57,72	210.827.200	210.827.200
				3.237.268.221

	31 Aralık 2023			
Döviz Cinsi	**Vade**	**(%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
ABD Doları	Temmuz 24	10,6	1.565.698	53.130.017
AVRO	Mayıs 2024 - Aralık 2025	6,5 - 10	71.871.877	2.698.663.352
TL	Şubat 2024 - Eylül 2024	9,50 - 26,00	173.052.755	173.052.755
				2.924.846.124

Kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024			
Döviz Cinsi	**Vade**	**(%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
ABD Doları	Nisan 2024 - Eylül 2025	5,25	3.248.046	105.053.506
AVRO	Eylül 2024	3,66	226.416	7.893.994
TL	Nisan 2024 - Mayıs 2029	13,10 - 55,00	81.378.401	81.378.401
				194.325.901

	31 Aralık 2023			
Döviz Cinsi	**Vade**	**(%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
ABD Doları	Ocak 2024 - Eylül 2025	5,25	3.679.483	124.858.694
AVRO	Eylül 2024	3,66	338.107	12.695.327
TL	Ocak 2024 - Mayıs 2029	15,45 - 55,00	93.554.280	93.554.280
				231.108.301

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	338.574.628	9.428.574	977.613	3.629
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.638.148	262.305	16.588	14.577
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	5.045.194	45.224	103.013	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	**353.257.970**	**9.736.103**	**1.097.214**	**18.206**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	**-**	**-**	**-**	**-**
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	**353.257.970**	**9.736.103**	**1.097.214**	**18.206**
10. Ticari Borçlar	2.156.668.315	14.653.950	48.188.710	52.082
11. Finansal Yükümlülükler	2.724.695.139	1.037.733	77.187.187	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	35.069.467	181.873	837.144	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	**4.916.432.921**	**15.873.556**	**126.213.041**	**52.082**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	414.693.382	3.248.046	8.881.109	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	**414.693.382**	**3.248.046**	**8.881.109**	**-**
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	**5.331.126.303**	**19.121.602**	**135.094.150**	**52.082**
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**(4.977.868.333)**	**(9.385.499)**	**(133.996.936)**	**(33.876)**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	**(4.977.868.333)**	**(9.385.499)**	**(133.996.936)**	**(33.876)**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	718.650.390	19.659.723	2.549.580	3.346
24. İthalat	(1.125.839.107)	(198.740)	(32.129.422)	(45.374)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2023	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	374.983.067	10.248.807	742.177	283
2a. Parasal Finansal Varlıklar	38.531.284	869.334	236.228	5.391
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	15.996.268	43.102	387.834	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	**429.510.619**	**11.161.243**	**1.366.239**	**5.674**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	**-**	**-**	**-**	**-**
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	**429.510.619**	**11.161.243**	**1.366.239**	**5.674**
10. Ticari Borçlar	2.200.495.837	6.883.376	52.371.637	5.849
11. Finansal Yükümlülükler	2.380.500.349	1.565.698	61.990.768	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	30.127.295	190.126	630.538	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	**4.611.123.481**	**8.639.200**	**114.992.943**	**5.849**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	508.572.411	3.679.483	10.219.217	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	39.776.685	1.172.186	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	548.349.096	4.851.669	10.219.217	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	**5.159.472.577**	**13.490.869**	**125.212.160**	**5.849**
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**(4.729.961.958)**	**(2.329.626)**	**(123.845.921)**	**(175)**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	**(4.729.961.958)**	**(2.329.626)**	**(123.845.921)**	**(175)**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	3.197.934.486	67.074.898	8.063.917	-
24. İthalat	(6.726.284.606)	(3.310.662)	(141.868.879)	(196.325)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

Grup ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar/Zarar	
31 Mart 2024	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(30.412.747)	30.412.747
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(30.412.747)	30.412.747
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık/yükümlülük	(467.187.197)	467.187.197
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(467.187.197)	467.187.197
Diğer Para Birimleri'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7. Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	(186.890)	186.890
8. Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. Diğer para birimleri net etki (7+8)	(186.890)	186.890
TOPLAM (3+6+9)	**(497.786.834)**	**497.786.834**

	Kar/Zarar	
31 Aralık 2023	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(7.973.490)	7.973.490
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(7.973.490)	7.973.490
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık/yükümlülük	(465.029.012)	465.029.012
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(465.029.012)	465.029.012
Diğer Para Birimleri'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7. Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	6.307	(6.307)
8. Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. Diğer para birimleri net etki (7+8)	6.307	(6.307)
TOPLAM (3+6+9)	**(472.996.195)**	**472.996.195**

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Oranı Risk Yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz pozisyonu	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Borçlanmalar	2.759.764.050	2.627.403.381
Nakit ve nakit benzerleri (vadeli mevduatlar)	700.000	12.430.749
Ticari alacaklar	2.943.179.418	3.062.814.502
Diğer alacaklar	3.248.025.487	2.218.508.938
Ticari borçlar	3.596.310.135	4.568.314.874
Diğer borçlar	740.675.099	774.460.903
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Borçlanmalar	671.830.072	528.551.044

NOT 26 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	**41.842.987**	**50.215.336**
- Vadesiz mevduatlar	41.142.987	37.784.587
- Vadeli mevduatlar (*)	700.000	12.430.749
Kredi kartı alacakları	976.519	870.150
	42.819.506	**51.085.486**

(*) İlgili tutarı oluşturan bakiyelerin vadesi 1 Nisan 2024 olup, Türk Lirası bazlı vadeli mevduatların faiz oranı %35'tir. (31 Aralık 2023: TL bazlı vadeli mevduatların faiz oranı %32, EUR bazlı vadeli mevduatın faiz oranı %0,5'tir.)

NOT 27 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

……