DEM İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

DEM İLAÇ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthonton.com.tr

Dem İlaç Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na
İstanbul

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Dem İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir kar veya zarar tablolarını, öz sermaye değişim tablolarını ve nakit akım tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

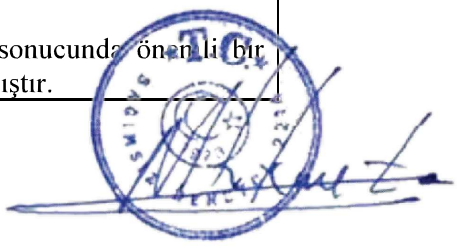
Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	**Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı**
TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Uygulaması	
Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ("TMS 29") standardı uygulanmıştır. TMS 29, finansal tabloların raporlama dönemi sonundaki cari satın alım gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, 2024 yılı içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2024 bilanço tarihindeki güncel fiyat endeksini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29 uygulaması finansal tablolarda yaygın ve tutarsal olarak önemli etkiye sahiptir. Bu sebepler ile birlikte, TMS 29'un uygulanmasında kullanılan verilerin doğru ve tam olmaması riski ve harcanan ek denetim çabası göz önünde bulundurulduğunda, TMS 29'un uygulanması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. TMS 29'un uygulanmasına yönelik açıklamalar dipnot 2.1'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, TMS 29 uygulanması ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Yönetim tarafından tasarlanan ve uygulanan TMS 29 uygulamasına ilişkin sürecin ve kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi, Yönetim tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemler ayrımının TMS 29'a uygun bir şekilde yapılıp yapılmadığının kontrol edilmesi, Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek, orijinal kayıt tarihlerinin ve tutarlarının örneklem yöntemiyle test edilmesi, Yönetimin kullandığı hesaplama yöntemlerinin değerlendirilmesi ve her dönemde tutarlı bir şekilde kullanılıp kullanılmadığının kontrol edilmesi, Hesaplamalarda kullanılan genel fiyat endeksi oranlarının, Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayılar ile kontrol edilmesi, Enflasyon etkileri ile yeniden düzenlenen parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun matematiksel doğruluğunun test edilmesi, TMS 29'un uygulanmasının finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS'lere göre yeterliliğinin değerlendirilmesi. TMS 29 uygulamasına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Ticari Alacaklar	
Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünün %23'ünü ticari alacakları oluşturmaktadır. Alacakların, döviz kurlarında meydana gelen aşırı değişiklikler, ekonomideki dalgalanmalar sonucu tahsil kabiliyetinin güçleşmesi sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Şirket'in finansal tabloları içerisinde ticari alacakların önemli bir büyüklüğe sahip olması, tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklamalar dipnot 2.6 ve dipnot 6'da yer almaktadır.	Denetim prosedürlerimiz ticari alacakların doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. Alacakların mevcut olup olmadığı, hareket görüp görmediği, tahsil kabiliyetlerinin olup olmadığı konusunda test edilmesi sağlanmıştır. Risk değerlendirmemize istinaden yapılan iç kontrol çalışmalarının yanı sıra, yılsonu bakiyeleri üzerinden örneklem yolu ile seçilen mutabakatlar sayesinde, bakiye değerlerinin kontrolü sağlanmış ve alacakların finansal tablolardaki değerinin makul olup olmadığı araştırılmıştır. Yurtiçi ticari alacak hesaplarını test etmek için uygulanan maddi doğrulama prosedürleri kapsamında gerçekleştirilen dış mutabakatlar ile doğrulama testleri yapılarak, söz konusu satışlara ilişkin bakiyelerin doğruluğu değerlendirilmiştir. Ticari alacaklar için, yılsonu bakiyeleri üzerinden uzun süredir hareket etmeyen veya değer düşüklüğü zararına uğramış alacakların olup olmadığı gözlemlenmiş ve testler gerçekleştirilmiştir. Döviz kurlarındaki değişikliklerden kaynaklı risklerin yönetilme şekilleri kontrol edilmiştir. Yapılan prosedürler sonucunda önemli bir bulguya rastlanılmamıştır.



Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın kaydedilmesi	
Şirket, taahhüt edilen bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe) hasılatı finansal tablosuna alır. Hasılat, Şirket'in satışını gerçekleştirdiği anestetik ajanlar, kan ürünleri, plazma expanderleri, antibiyotikler, biyoteknoloji ve global üreticilerden temin edilen onkoloji ilaçları ve yerli üretilen lisanslı beşeri ilaçların ticari faaliyetlerden oluşmaktadır. Ayrıca Şirket'in hasılatının büyük bir kısmı ilaç satışlardan oluşmaktadır. Şirket'in operasyonlarının doğası ve büyüklüğü gereği, teslimatı gerçekleşen ancak müşteriye faturalanmayan veya hasılat kaydedilmeyen ürünlerin bulunma riski bulunmaktadır. Yukarıda belirtilen açıklamalara istinaden, satışların dönemselliği ilkesi gereği bu durumdaki ürünlerin hasılatının doğru döneme kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Şirket'in hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 2.6 ve dipnot 19'da yer almaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdaki maddeleri içermektedir: Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin tasarlanması, ve uygulanması değerlendirilmiştir. Şirket'in satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir. Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirmesine odaklanılmıştır. Yılsonunu takip eden dönemde gerçekleşen iadelere maddi doğrulama prosedürleri uygulanarak, yıl içerisinde hasılatın uygun şekilde kayıtlara alınıp alınmadığı test edilmiştir. Buna ek olarak, dipnot 19'da Hasılat dipnotunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızdan değerlendirmiştir. Yapılan prosedürler sonucunda dikkate alınması gereken bir hususa rastlanılmamıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca, bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkileri ve diğer hususları ve, varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Şirket'in 01.01.-31.12.2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nazım Hikmet'tir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Nazım Hikmet
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 02.02.2026

DEM İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOLARI
KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 4 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 9 STOKLAR
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 17 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ VEYA KAYIP
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 28 PARASAL KAYIP (-)
NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

DEM İLAÇ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
VARLIKLAR	**Dipnot Referansı**	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	144.742.693	405.500.476
Ticari Alacaklar	6	747.489.527	905.341.528
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*5-6*	*122.491.545*	*91.881.401*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		*624.997.982*	*813.460.127*
Diğer Alacaklar	7	101.692.138	34.891.149
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*5-7*	*101.692.138*	*34.865.445*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	--	*25.704*
Stoklar	9	1.055.797.634	811.000.950
Peşin Ödenmiş Giderler	10	72.528.407	69.258.154
Diğer Dönen Varlıklar	17	5.891.882	18.517.962
Toplam Dönen Varlıklar		**2.128.142.281**	**2.244.510.219**
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	7	649.779	262.576
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	*649.779*	*262.576*
Finansal Yatırımlar	8	15.139.439	15.139.439
Maddi Duran Varlıklar	11	1.350.313.532	1.466.908.584
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	24.411.951	31.712.544
Kullanım Hakkı Varlığı	13	17.711.343	39.653.448
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.375.254	2.231.957
Ertelenen Vergi Varlığı	25	14.858.192	66.513.386
Toplam Duran Varlıklar		**1.424.459.490**	**1.622.421.934**
TOPLAM VARLIKLAR		**3.552.601.771**	**3.866.932.153**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

DEM İLAÇ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
KAYNAKLAR	**Dipnot Referansı**	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	689.713	514.677
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	36.323.317	49.976.306
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	14.840.248	36.394.931
Ticari Borçlar	6	958.305.197	1.215.645.338
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*5-6*	*7.259.839*	*5.079.430*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*951.045.358*	*1.210.565.908*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	6.197.616	12.390.944
Diğer Borçlar	7	169.096	51.903
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*169.096*	*51.903*
Ertelenmiş Gelirler	10	1.695.543	244.305
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	25	12.624.799	42.108.700
Kısa Vadeli Karşılıklar		24.806.825	12.720.882
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*16*	*17.554.104*	*10.667.747*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*14*	*7.252.721*	*2.053.135*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	5.134.737	17.745.635
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**1.060.787.091**	**1.387.793.621**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	17.793.462	67.831.453
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	849.778	1.157.288
Uzun Vadeli Karşılıklar		11.681.166	15.924.251
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*16*	*11.681.166*	*15.924.251*
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**30.324.406**	**84.912.992**
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	18	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	422.085.142	422.085.142
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		75.771.446	79.348.610
Tanımlanmış Fayda Planlarında Aktüeryal Kayıpları (-)	*18*	*(8.501.229)*	*(4.924.065)*
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	*18*	*84.272.675*	*84.272.675*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	122.244.134	122.244.134
Geçmiş Yıl Karları	18	1.720.547.654	1.593.931.495
Dönem Net Karı		70.841.898	126.616.159
Toplam Özkaynaklar		**2.461.490.274**	**2.394.225.540**
TOPLAM KAYNAKLAR		**3.552.601.771**	**3.866.932.153**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

DEM İLAÇ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	01.01.-	01.01.-
KAR VEYA ZARAR KISMI	**Referansı**	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Hasılat	19	3.617.573.720	3.755.858.355
Satışların Maliyeti (-)	19	(2.650.576.486)	(2.481.150.268)
BRÜT KAR		**966.997.234**	**1.274.708.087**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20-21	(378.330.871)	(287.223.878)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20-21	(208.425.909)	(234.470.270)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20-21	(14.349.927)	(12.915.230)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	96.085.219	1.036.698.609
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(297.909.836)	(1.426.685.553)
ESAS FAALİYET KARI		**164.065.910**	**350.111.765**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	133.878	262.625
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	--	(2.037)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**164.199.788**	**350.372.353**
Finansman Gelirleri	24	147.811.750	288.238.139
Finansman Giderleri (-)	24	(39.955.477)	(102.268.629)
Parasal Kayıp (-)	28	(134.419.737)	(528.826.294)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		**137.636.324**	**7.515.569**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(66.794.426)	119.100.590
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	*25*	*(13.946.844)*	*(105.717.217)*
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	*25*	*(52.847.582)*	*224.817.807*
DÖNEM KARI		**70.841.898**	**126.616.159**
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(4.769.552)	19.033.975
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		1.192.388	(4.758.493)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(3.577.164)**	**14.275.482**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**67.264.734**	**140.891.641**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

DEM İLAÇ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar / (Zararlar)		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları	Dönem Net Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	**50.000.000**	**422.085.142**	**(19.199.547)**	**84.272.675**	**122.244.134**	**2.482.982.763**	**(865.899.261)**	**2.276.485.906**
Geçmiş yıl karı /(zararına) transfer	--	--	--	--	--	(865.899.261)	865.899.261	--
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	(23.152.007)	--	(23.152.007)
Aktüeryal kazanç/kayıp	--	--	14.275.482	--	--	--	--	14.275.482
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	--	--	126.616.159	126.616.159
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	**50.000.000**	**422.085.142**	**(4.924.065)**	**84.272.675**	**122.244.134**	**1.593.931.495**	**126.616.159**	**2.394.225.540**
Geçmiş yıl karı /(zararına) transfer	--	--	--	--	--	126.616.159	(126.616.159)	--
Aktüeryal kazanç/kayıp	--	--	(3.577.164)	--	--	--	--	(3.577.164)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	--	--	70.841.898	70.841.898
31 Aralık 2024 tarih itibarıyla bakiyeler	**50.000.000**	**422.085.142**	**(8.501.229)**	**84.272.675**	**122.244.134**	**1.720.547.654**	**70.841.898**	**2.461.490.274**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

DEM İLAÇ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.-31.12.2024	Geçmiş Dönem 01.01.-31.12.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLAR		**(200.389.921)**	**165.558.213**
Dönem Net Karı		70.841.898	126.616.159
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa giderleri	11-12-13	168.047.238	197.269.210
- Sabit kıymet çıkışlarına ilişkin amortisman ve itfa gideri	11	(152.856)	(3.000.667)
- Dava karşılığı giderleri	14	5.830.673	2.009.175
- Şüpheli alacaklar karşılığı / iptalleri, net	6	(5.093.313)	(5.844.045)
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	(119.267.641)	(119.053.584)
- Kıdem tazminatı karşılığı	16	7.715.114	8.872.938
- Kullanılmamış izin karşılığı	16	10.165.381	5.600.647
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	25	52.847.582	(224.817.807)
Parasal kazanç		63.395.868	160.625.728
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		**254.329.944**	**148.277.754**
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
- Stoklardaki değişim		(244.796.684)	(493.644.618)
- Ticari alacaklardaki artış		162.945.314	410.187.955
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki azalış (-)		(56.975.662)	(30.173.827)
- Ticari borçlardaki artış / (azalış)		(257.340.141)	157.719.151
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış (-)		(17.235.795)	(22.347.967)
Toplam Düzeltmeler		**(229.914.922)**	**43.402.289**
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:			
- Vergi ödemeleri/iadeleri	25	(29.483.901)	3.437.746
- Ödenen kıdem tazminatı	16	(11.832.996)	(7.897.981)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		**(271.231.819)**	**38.942.054**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**66.654.012**	**(81.492.043)**
- Bağlı ortaklık alımına ilişkin nakit çıkışları	8	--	(15.139.439)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları,(net)	11-12	(43.998.737)	(108.769.932)
- Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	13	79.912	(10.626.468)
- Alınan faiz	24	110.572.837	53.043.796
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		**66.654.012**	**(81.492.043)**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(2.380.192)**	**92.726.055**
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4	55.751.697	70.381.217
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki değişimler	5-7	(66.826.693)	(20.512.943)
- Ödenen temettüler	18	--	(23.152.007)
- Ödenen faiz	24	8.694.804	66.009.788
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		**(2.380.192)**	**92.726.055**
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(124.641.682)	(262.654.493)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(136.116.101)	176.792.225
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	405.500.476	491.362.744
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	**3**	**144.742.693**	**405.500.476**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Dem İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Dem İlaç") İstanbul/ Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket 1992 yılında Hakverdi Demir tarafından Dem Medikal ve Ecza Deposu Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi adı altında kurulmuştur. Şirket'in ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Demir Ailesi'dir.

Şirket, ilaç sektöründe faaliyet göstermekte olup 82 lisanslı ilaç ve çeşitli tıbbi preparatın ithalat ve iç piyasada satışını yapmaktadır. Şirket, Türkiye'de belli başlı ilaç depolarına ilaç dağıtımını yapmaktadır.

Dem İlaç'ın ürün portföyü anestetik ajanlar, kan ürünleri, plazma expanderleri, antibiyotikler, biyoteknoloji ve global üreticilerden temin edilen onkoloji ilaçları ve yerli üretilen lisanslı beşeri ilaçlardır. Şirket'in ürünleri alkol ve madde bağımlılığı, miyeloproliferatif hastalıklar, venöz tromboemboli, maternal plasental sendromu, hemofili A, immün yetmezliği kapsayan tedavilerde geniş bir alanda kullanılmaktadır.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi ve merkez binası İnönü Mahallesi, Kayışdağı Caddesi, No:172 Kayışdağı-Ataşehir / İstanbul'dur.

Şirket'in 31.12.2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 294 kişidir (31.12.2023: 311).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye Uygunluk Beyanı
Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık, finansal yükümlükler ve maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç) dışında, endekslenmiş maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınarak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi
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, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)
Bununla birlikte, KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Büyük İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar ve yeniden değerlenmiş tutarları ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, endekslenmiş maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Düzeltme katsayısı
31.12.2022	1.128,45	2,3789
31.12.2023	1.859,38	1,4437
31.12.2024	2.684,55	1,0000

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliğinden elde edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi
Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Şirket yönetimi, yaptığı değerlendirmeler sonrası 31.12.2023 tarihli finansal tablosunda dönen varlıklarda "İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar" da yer alan 16.676.428 TL tutarındaki "Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş." yi "İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar" hesabına sınıflamıştır. Söz konusu sınıflandırmalar önceki dönem finansal durum tablosunda da yapılmıştır. Yapılan bu sınıflamaların dönem kar / zararına ve geçmiş yıl kar / zararına etkisi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması
1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait finansal tablolar 02.02.2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi
Şirket bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('geçerli para birimi'). Finansal tablolar, Şirket'in finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Netleştirme/Mahsup
Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

Yapılandırma kanunlarından faydalanılma
7326 sayılı kanun
7326 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun" 09.06.2022 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu kanuna göre mükelleflerin kurumlar vergisine ilişkin matrah arttırımında bulunması halinde, mükellefler hakkında söz konusu yıllar için vergi incelemesi ve ilave vergi tarhiyatı yapılmayacaktır. Kurumlar vergisi mükelleflerinin arttırımda bulunmak istedikleri yıla ait yıllık beyannamelerini kanuni süresinde vermiş ve tahakkuk eden vergilerini de süresinde ödemiş olması durumunda arttırılan matrahın %15'i oranında vergi ödemesi yapılacaktır. Söz konusu hesaplanan vergiye ilave bir gecikme faizi ve gecikme zammı hesaplanmayacaktır. Katma değer vergisi için matrah arttırımında ise yıllık hesaplanan katma değer vergisinin %3,5 ile %1,5 oranlarından az olmamak üzere yararlanma imkanı tanınmıştır.

7440 sayılı kanun
7440 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun" 12.03.2023 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu kanuna göre mükelleflerin gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin vergi ve sigorta primleri başta olmak üzere kamuya olan yükümlülüklerinin yapılandırılması, matrah ve vergi artırımı ile işletme kayıtlarının düzeltilmesine ilişkin imkanlar sağlanmıştır. Kurumlar vergisine ilişkin matrah arttırımında bulunması halinde, mükellefler hakkında söz konusu yıllar için vergi incelemesi ve ilave vergi tarhiyatı yapılmayacaktır. Bu fıkra hükmüne göre artırılan matrahlar, %20 oranında vergilendirilir ve üzerinden ayrıca herhangi bir vergi alınmaz. Ancak, gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, artırımda bulunmak istedikleri yıla ait yıllık beyannamelerini kanuni sürelerinde vermiş, bu vergi türlerinden tahakkuk eden vergiler ile ilgili beyannameler üzerinden tahakkuk eden damga vergisini süresinde ödemiş ve bu vergi türleri için bu Kanunun 2 nci ve 3 üncü maddesi hükümlerinden yararlanmamış olmaları şartıyla bu fıkra hükmüne göre artırılan matrahları %15 oranında vergilendirilir. İstisna, indirim ve mahsuplar nedeniyle bu beyannameler üzerinden ödenmesi gereken verginin bulunmaması hâlinde de bu hüküm uygulanır.

Şirket "Duran varlıkları" için 7326 ve 7440 sayılı kanunlardan yararlanmıştır. Kanuna göre mükelleflerin işletme kayıtlarında yer alan duran varlıklar için söz konusu kanunlar kapsamında yeniden değerleme yapılabilmektedir. Şirket bu kapsamdan 31.12.2023 tarihinde toplamda 8.451.403 TL yararlanmıştır. Duran varlıklarla ilgili olan yeniden değerleme tutarları ekli TFRS mali tablolarda ilgili yıllarda iptal edilmiştir. Ayrıca Şirket, 7326 ve 7440 sayılı kanunlar kapsamında KDV ve kurumlar vergisi matrah arttırımı yapmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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 Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

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

- Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)
- Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar 'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
- TFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

KGK 9 Nisan 2024 tarihinde TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan TFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. TMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

TFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır. TFRS 18, kâr veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet kârı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir. TFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar (devamı)
Şirket, TFRS 18'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, TFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-Kamuya hesap verebilirliğinin olmaması,
-Ana ortaklığının TFRS Muhasebe Standartları'na göre finansal tablo hazırlaması.

TFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, TFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve TFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında TFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu Özelliğe Sahip Finansal Varlıkların Sınıflandırılması; Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetişim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilişkili olmayan ve
- Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Elektronik Ödemelerle Mutabakat; Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması ve
- Elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer Değişiklikler;

Sözleşmeye Bağlı Araçlar (CLI'ler) ve Rücu Edilemeyen Özellikler
Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan Yatırımlara İlişkin Açıklamalar
Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirde (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kuruluşlar
İlişikteki mali tablolar açısından, Şirket'in önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri
Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (dipnot 3). Nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Şirket, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı
Şirket tarafından doğrudan müşteriye mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir. Faiz oranı belli olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda, fatura değerleri üzerinden ifade edilmiştir.

Değer Düşüklüğü
1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Borçlar
Müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen süre bir yıl veya daha altında olacağı için, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi bulunmamaktadır.

Finansal Yatırımlar
Finansal yatırımlar endekslenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir. İştiraklerin değeri kalıcı değer düşüklüklerini yansıtmak için gerektiğinde azaltılır.

Maddi Duran Varlıklar ve Amortismanlar
Maddi duran varlıklar, endekslenmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların (arsa ve binalar hariç) endekslenmiş maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Şirket yönetimi, maddi duran varlıklar içinde yer alan arsa ve binalarını yeniden değerleme yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Şirket'in aktifinde bulunan arsa ve binalarının 31.12.2022 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre belirlenmiş olup 31.12.2024 fiyat seviyesine getirilerek sunulmuştur. Gerçeğe uygun değerler değerleme gününde istekli bir alıcı ve satıcı arasında piyasa koşullarına uygun şekilde oluşacak fiyat esas alınarak belirlenir. 31.12.2022 tarihinden itibaren yeni girişler endekslenmiş maliyet bedeli ile gösterilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Amortismanlar (devamı)

Maddi varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir. Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıklarla ilgili tamir ve bakım giderleri gerçekleştikçe giderleştirilmektedir.

Duran Varlık Cinsi	Yıl
Binalar	50
Tesis, makine ve cihazlar	5
Demirbaşlar	3-15
Taşıtlar	5
Özel maliyetler	5

Maddi Olmayan Varlıklar ve İtfa Payları

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, endekslenmiş maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşürülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedirler. Maddi olmayan varlıklar iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Yıl
Haklar	3-5
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5

Lisans ve ruhsatlar (Haklar)

Şirket yeni ilaçların lisans ve ruhsatları ile ilgili geliştirme faaliyetlerinde bulunmaktadır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, ilgili geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Bilgisayar yazılımları (Haklar)

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar

Şirket-kiracı olarak

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

a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,
d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

(i) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
(ii) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:
a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular. Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

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

Kira yükümlülüğü
Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Alternatif borçlanma oranı, Şirket'in kontrat tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket'in kira yükümlülüğünü oluşturan kontratların süresi 1 ile 5 yıl arasında değişmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Şirket'in, makul derecede kesin olmadığı için kiralama yükümlülüğüne dahil edilmeyen uzatma ve erken sonlandırma opsiyonu içeren önemli seviyede kira kontratı bulunmamaktadır.

Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme yönetim tarafından gözden geçirilmektedir. Cari dönemde yapılan değerlendirmeler sonucunda, uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının kiralama süresine dahil edilmesi nedeniyle oluşan kiralama yükümlülüğü veya varlık kullanım hakkı bulunmamaktadır.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Şirket-kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıkları ile ilgili sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların edinilmesi sırasında yapmakta olup düzenli bir şekilde gözden geçirmektedir.

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen süre bir yıl veya daha altında olacağı için, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi bulunmamaktadır. Şirket bu sebeple kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak bir yılın altında olan ticari alacakları için reeskont hesaplaması yapmamaktadır. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

ii. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar (devamı)
Değer Düşüklüğü
Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;
- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir;
Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Diğer finansal yükümlülükler
Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Banka Kredileri
Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve diğer borçlarda sınıflandırılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri
Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde bireysel gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler
Cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi: Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi: Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı
Türk İş Kanunu'na göre işveren, iş akdinin feshedilmesi ve/veya emekli olması, bayanlarda evlilik nedeniyle işten ayrılması, erkeklerde askerlik nedeniyle işten ayrılması durumlarında, çalıştıkları yıllar ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Faaliyet Giderleri
Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır. Garanti giderleri ilgili olduğu satıştan doğan gelir ile aynı dönem içerisinde karşılık gideri olarak mali tablolara yansıtılmalıdır.

Hasılatın Kaydedilmesi
Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

(a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
(b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
(c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması,
(d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
(e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

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

Sözleşme başlangıcında Şirket, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Şirket ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

Başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, Şirket, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekte ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar
Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Taahhüt ve Muhtemel Yükümlülükler
Taahhüt ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

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

Devlet teşviklerinin muhasebeleştirme yöntemine ilişkin iki genel yaklaşım bulunmaktadır: Teşvikin doğrudan özkaynak olarak kaydedildiği "sermaye yaklaşımı" ve teşvikin bir veya daha fazla dönemde gelir kaydedildiği "gelir yaklaşımı".

Sermaye yaklaşımının dayandığı gerekçeler şunlardır;

(a) Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla gelir tablosunda gösterilmek yerine, bilanço ile ilişkilendirilmelidir. Geri ödeme beklenmediğinden dolayı söz konusu teşvikler doğrudan özkaynak olarak kaydedilmelidir.
(b) Kazanılmış bir gelir olmamaları, aksine herhangi bir maliyeti olmaksızın devlet tarafından sağlanan bir teşviki temsil etmeleri nedeniyle, devlet teşviklerine gelir tablosunda yer verilmemelidir.

Gelir yaklaşımının dayandığı gerekçeler ise şunlardır:

(a) Devlet teşvikleri, paydaşlar dışındaki bir kaynaktan elde edilmiş olmaları nedeniyle, doğrudan özkaynak olarak kaydedilmemeli, fakat uygun dönemlerde gelir olarak finansal tablolara yansıtılmalıdır.
(b) Devlet teşvikleri nadiren karşılıksızdır. İşletmeler koşullara uymakla ve önceden konan yükümlülüklerini yerine getirmekle teşvikleri kazanır. Bu nedenle bu teşvikler gelir kaydedilmeli ve teşviklerle karşılanması amaçlanan ilgili giderlerle eşleştirilmelidir.
(c) Gelir vergisi ve diğer vergilerin gelir tablosunda gelirden düşülüyor olması göz önüne alındığında, mali politikaların bir uzantısı olan devlet teşvikleri de gelir tablosu ile ilişkilendirilmelidir.

Şirket'in yararlandığı devlet teşvikleri olup detayları dipnot 15'te açıklanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akım Tablosu
Nakit akım tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri kasa ve vadesiz banka mevduatlarından oluşmaktadır.

FAVÖK (EBITDA)
Bu finansal veri, bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle birlikte değerlendirilmelidir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler
Yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL' ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL' ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL' ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

	31.12.2024	31.12.2023
Döviz alış		
ABD Doları	35,2803	29,4382
EURO	36,7362	32,5739
GBP	44,2073	37.4417
CHF	38,9446	34,9666
Döviz satış		
ABD Doları	35,3438	29,4913
EURO	36,8024	32,6326
GBP	44,4378	37,6369
CHF	39,1946	35,1911

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı
Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir.

Faydalı ömür
Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler dipnot 2.6'da açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığı
Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Şirket yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

Ertelenmiş vergi
Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'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 tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Şirket, yapılan çalışmalar neticesinde, ertelenmiş verginin geri kazanabileceğine ilişkin kanat oluşması sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlara almıştır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2024	31.12.2023
Kasa	51.280	62.701
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	120.663.929	226.214.778
-Vadeli mevduat (*)	24.027.484	179.222.997
	144.742.693	**405.500.476**

(*) 31.12.2024 tarihi itibarıyla, TL vadeli mevduatların faiz oranı TL %40-%43'tür (31.12.2023: TL %22-%40, ABD Doları %4).

31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2024	31.12.2023
Kısa vadeli		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	35.286.922	45.220.936
Kredi faiz tahakkuku	1.036.395	4.755.370
Kredi kartı yükümlülükleri	689.713	514.677
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	**37.013.030**	**50.490.983**
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	14.840.248	36.394.931
Toplam kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	**14.840.248**	**36.394.931**
Uzun vadeli		
Banka kredileri	17.793.462	67.831.453
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	**17.793.462**	**67.831.453**
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	849.778	1.157.288
Toplam uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	**849.778**	**1.157.288**
Genel toplam	**70.496.518**	**155.874.655**

31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla banka kredisinin faiz oranları aşağıdaki gibidir.

Faiz Oranı	31.12.2024	31.12.2023
EUR	%1,09	%2,59

31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
1 yıla kadar	35.286.922	45.220.936
1 yıl ile 2 yıl arası	17.793.462	45.220.959
2 yıl ile 3 yıl arası	--	22.610.494
	53.080.384	**113.052.389**

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (dipnot 6)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	120.058.991	88.854.714
Dmr Otomotiv Kiralama Ltd.Şti.	2.389.251	2.956.691
Gülhane Eczanesi-Deniz Demir	43.303	69.996
	122.491.545	**91.881.401**

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (dipnot 7)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	75.186.681	16.676.428
Dem Pharmaceuticals UK	11.226.388	5.094.058
Yeliz Demir	9.914.085	8.453.322
Deniz Demir	5.291.771	4.578.291
Cengiz Demir	44.682	22.152
Aydın Demir	28.531	41.194
	101.692.138	**34.865.445**

İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 6)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Dmr Otomotiv Kiralama Ltd.Şti.	7.241.967	5.024.190
Gülhane Eczanesi-Deniz Demir	17.872	25.803
Orti Turizm Otelcilik ve Ltd.Şti.	--	29.437
	7.259.839	**5.079.430**

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar:

01.01.-31.12.2024 hesap döneminde ödenen maaş ve ücretler toplam 54.202.859 TL (01.01.-31.12.2023: 55.809.626 TL)'dir.

01.01.-31.12.2024 dönemi ilişkili taraflardan olan alımlar aşağıda özetlenmiştir:

Şirket İsmi	**Mal**	**Kira**	**Diğer**
Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.320.360	--	--
Gülhane Eczanesi	--	--	751.584
DMR Otomotiv Kiralama San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	62.487.073	2.580.753
Toplam	**8.320.360**	**62.487.073**	**3.332.337**

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

01.01.-31.12.2023 dönemi ilişkili taraflardan olan alımlar aşağıda özetlenmiştir:

Şirket İsmi	Mal	Kira	Diğer
Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	98.017	6.315.030	--
Gülhane Eczanesi	--	--	1.300
DMR Otomotiv Kiralama San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	44.298.763	1.847.303
Orti Turizm Otelcilik ve Ticaret Ltd. Şti.	--	24.947	--
Toplam	**98.017**	**50.638.740**	**1.848.603**

01.01.-31.12.2024 dönemi ilişkili taraflardan olan satışlar aşağıda özetlenmiştir:

Şirket İsmi	Mal	Kira	Finansman	Diğer
Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20.450.400	97.800	75.186.681	297.840
Gülhane Eczanesi	751.584	--	--	--
Ortaklar	--	--	6.018.893	--
DMR Otomotiv Kiralama San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	371.242	--	254.864
Toplam	**21.201.984**	**469.042**	**81.205.574**	**552.704**

01.01.-31.12.2023 dönemi ilişkili taraflardan olan satışlar aşağıda özetlenmiştir:

Şirket İsmi	Mal	Kira	Finansman	Diğer
Gülhane Eczanesi	17.747.617	--	--	--
Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	141.202	16.676.428	353.361
DMR Otomotiv Kiralama San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	237.263	--	181.271
Toplam	**17.747.617**	**378.465**	**16.676.428**	**534.632**

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Alıcılar	394.611.770	534.105.864
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (dipnot 5)	122.491.545	91.881.401
Alacak senetleri (*)	237.416.185	285.421.914
Alacak reeskontu (-)	(7.029.973)	(6.067.651)
Şüpheli ticari alacaklar (**)	17.962.830	30.541.247
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(17.962.830)	(30.541.247)
	747.489.527	**905.341.528**

31.12.2024 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama tahsil süresi 82 gündür (31.12.2023: 106 gün).

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

(*) 31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla alacak senetlerinin vade detayı aşağıdadır:

	31.12.2024	31.12.2023
30 güne kadar	186.035.193	246.545.901
31-60 gün arası	51.380.992	30.213.286
61-90 gün arası	--	8.662.727
	237.416.185	**285.421.914**

(**) Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Dönem başı bakiyesi	30.541.247	40.334.963
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (dipnot 22)	2.962.100	8.055.413
Parasal kayıp (-)	(15.540.517)	(17.849.129)
	17.962.830	**30.541.247**

Ticari borçlar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Satıcılar	949.408.089	1.208.184.185
İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 5)	7.259.839	5.079.430
Gider tahakkukları	1.637.269	2.381.723
	958.305.197	**1.215.645.338**

31.12.2024 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama ödeme süresi 148 gündür (31.12.2023: 165 gün).

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar -kısa vade	**31.12.2024**	**31.12.2023**
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5)	101.692.138	34.865.445
Verilen depozito ve teminatlar	--	25.704
	101.692.138	**34.891.149**

Diğer alacaklar -uzun vade	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Verilen depozito ve teminatlar	649.779	262.576
	649.779	**262.576**

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Diğer borçlar – kısa vade	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Diğer borçlar (*)	169.096	51.903
	169.096	**51.903**

(*) Ağırlıklı olarak danışmanlık hizmeti borçlarından oluşmaktadır.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan kazanç/(kayıplar)		
Dem Pharmaceuticals UK (*)	15.139.439	15.139.439
	15.139.439	**15.139.439**

(*) Söz konusu şirket henüz faaliyetine başlamamış olup, etkisi önemlilik düzeyinin altında kaldığı için konsolidasyona tabi tutulmayıp endekslenmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmiştir.

9. STOKLAR

	31.12.2024	**31.12.2023**
Ham maddeler	22.745.201	12.829.918
Yarı mamuller	5.017.771	2.828.370
Mamuller	362.407	1.992.260
Ticari mal	1.024.704.106	791.650.925
Diğer stoklar	2.968.149	1.699.477
	1.055.797.634	**811.000.950**

31.12.2024 tarihi itibarıyla, stoklar 4.000.000 ABD$ bedelle sigortalanmıştır (31.12.2023: 1.000.000 ABD$).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler-kısa vade	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Verilen sipariş avansları (*)	63.326.761	53.096.096
Gelecek aylara ait giderler	9.201.646	16.162.058
	72.528.407	**69.258.154**

(*) Ağırlıklı olarak stok alımları için tedarikçilere verilen avanslardan oluşmaktadır.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

Peşin ödenmiş giderler-uzun vade	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Verilen sipariş avansları (**)	1.325.671	1.970.014
Gelecek yıllara ait giderler	49.583	261.943
	1.375.254	**2.231.957**

(**) Ağırlıklı olarak sabit kıymet alımları için tedarikçilere verilen avanslardan oluşmaktadır.

Ertelenmiş gelirler	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Alınan avanslar	1.695.543	244.305
	1.695.543	**244.305**

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	**01.01.2024**	**Girişler**	**Çıkışlar (-)**	**31.12.2024**
Arsalar	332.873.337	--	--	332.873.337
Binalar	942.763.255	4.576.951	--	947.340.206
Tesis, makine ve cihazlar	622.487.079	7.582.250	(2.744)	630.066.585
Taşıtlar	2.936.745	--	--	2.936.745
Demirbaşlar	51.123.649	3.232.234	(152.342)	54.203.541
Yapılmakta olan yatırımlar	76.326.779	--	--	76.326.779
Özel maliyetler	3.691.244	--	--	3.691.244
	2.032.202.088	**15.391.435**	**(155.086)**	**2.047.438.437**
Birikmiş amortisman				
Binalar	81.080.562	27.264.790	--	108.345.352
Tesis, makine ve cihazlar	437.540.736	100.355.706	(514)	537.895.928
Taşıtlar	2.936.745	--	--	2.936.745
Demirbaşlar	40.044.217	4.363.761	(152.342)	44.255.636
Özel maliyetler	3.691.244	--	--	3.691.244
	565.293.504	**131.984.257**	**(152.856)**	**697.124.905**
Net defter değeri	**1.466.908.584**			**1.350.313.532**

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	**01.01.2023**	**Girişler**	**Çıkışlar (-)**	**Transfer**	**31.12.2023**
Arsalar	328.460.761	4.412.576	--	--	332.873.337
Binalar	932.976.251	3.593.689	--	6.193.315	942.763.255
Tesis, makine ve cihazlar	606.133.375	11.104.037	--	5.249.667	622.487.079
Taşıtlar	2.936.745	--	--	--	2.936.745
Demirbaşlar	51.624.856	1.657.076	(3.000.667)	842.384	51.123.649
Yapılmakta olan yatırımlar	23.762.895	72.138.573	(5.589.461)	(13.985.228)	76.326.779
Özel maliyetler	3.691.244	--	--	--	3.691.244
	1.949.586.127	**92.905.951**	**(8.590.128)**	**(1.699.862)**	**2.032.202.088**
Birikmiş amortisman					
Binalar	54.195.237	26.885.325	--	--	81.080.562
Tesis, makine ve cihazlar	309.305.495	128.235.241	--	--	437.540.736
Taşıtlar	2.936.745	--	--	--	2.936.745
Demirbaşlar	39.035.158	4.009.726	(3.000.667)	--	40.044.217
Özel maliyetler	3.691.244	--	--	--	3.691.244
	409.163.879	**159.130.292**	**(3.000.667)**	**--**	**565.293.504**
Net defter değeri	**1.540.422.248**				**1.466.908.584**

31.12.2024 tarihi itibarıyla, sabit kıymetler üzerinde yangın, deprem, sel ve diğer risklere karşı 35.380.000 ABD Doları sigorta teminatı bulunmaktadır (31.12.2023: 35.350.000 ABD Doları).

Maliyet	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Maddi duran varlık amortisman gideri (dipnot 11)	131.984.257	159.130.292
Maddi olmayan duran varlık itfa gideri (dipnot 12)	13.757.031	13.890.799
Kullanım hakkı varlıkları (dipnot 13)	22.305.950	24.248.119
	168.047.238	**197.269.210**

Şirket'in 31.12.2024 ve 2023 dönemleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin gelir tablosu hesaplarına dağılımı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Satışların maliyeti (dipnot 19)	93.097.551	82.646.825
Genel yönetim giderleri (dipnot 21)	37.830.536	92.445.304
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (dipnot 21)	27.089.059	14.737.838
Araştırma ve geliştirme giderleri (dipnot 21)	10.030.092	7.439.243
	168.047.238	**197.269.210**

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	**01.01.2024**	**Girişler**	**31.12.2024**
Haklar	82.415.954	4.225.469	86.641.423
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4.707.651	2.230.969	6.938.620
	87.123.605	**6.456.438**	**93.580.043**
Birikmiş Amortisman			
Haklar	50.897.090	13.202.091	64.099.181
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4.513.971	554.940	5.068.911
	55.411.061	**13.757.031**	**69.168.092**
Net defter değeri	**31.712.544**		**24.411.951**

Maliyet	**01.01.2023**	**Girişler**	**Transferler**	**31.12.2023**
Haklar	80.756.371	--	1.659.583	82.415.954
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4.461.382	205.990	40.279	4.707.651
	85.217.753	**205.990**	**1.699.862**	**87.123.605**
Birikmiş Amortisman				
Haklar	37.179.690	13.717.400	--	50.897.090
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4.340.572	173.399	--	4.513.971
	41.520.262	**13.890.799**	**--**	**55.411.061**
Net defter değeri	**43.697.491**			**31.712.544**

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	**01.01.2024**	**Girişler**	**31.12.2024**
Kiralık binalar	485.885	--	485.885
Kiralık taşıtlar	77.460.609	363.845	77.824.454
	77.946.494	**363.845**	**78.310.339**
Birikmiş Amortisman			
Kiralık binalar	485.885	--	485.885
Kiralık taşıtlar	37.807.161	22.305.950	60.113.111
	38.293.046	**22.305.950**	**60.598.996**
Net defter değeri	**39.653.448**		**17.711.343**

Maliyet	**01.01.2023**	**Girişler**	**31.12.2023**
Kiralık binalar	485.885	--	485.885
Kiralık taşıtlar	71.957.614	5.502.995	77.460.609
	72.443.499	**5.502.995**	**77.946.494**
Birikmiş Amortisman			
Kiralık binalar	485.885	--	485.885
Kiralık taşıtlar	13.559.042	24.248.119	37.807.161
	14.044.927	**24.248.119**	**38.293.046**
Net defter değeri	**58.398.572**		**39.653.448**

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2024	31.12.2023
Dava karşılıkları (*)	7.252.721	2.053.135
	7.252.721	**2.053.135**

(*) 31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in hukuk danışmanlarında elde edilen bilgiye dayanarak, Şirket'in 35 adet toplam 7.252.721 TL aleyhe davası bulunmaktadır. Bu davalar, işçi davalarından oluşmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirir ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklere karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılır (31.12.2023: 13 adet aleyhe alacak davası 2.053.135 TL).

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Dönem başı bakiye	2.053.135	732.041
Dönem içinde ayrılan karşılık (dipnot 22)	5.830.673	2.009.175
Parasal kayıp (-)	(631.087)	(688.081)
Dönem sonu bakiyesi	**7.252.721**	**2.053.135**

b) Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek/Kefalet (TRİK) pozisyonu aşağıdadır:

	31.12.2024	31.12.2023
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	102.210.000	123.285.033
Teminat mektupları	*102.210.000*	*123.285.033*
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİK'ler	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplamı	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplamı - B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİK'ler	--	--
	102.210.000	**123.285.033**

Teminat mektupları, satıcılara ve diğer kurumlara verilmek üzere bankalardan alınmıştır.

Alınan Teminatlar: 31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 245.630.000 TL alınan teminat mektubu bulunmaktadır (31.12.2023: 463.123.785 TL).

15. DEVLET TEŞVİKLERİ VE YARDIMLARI

Şirket, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Başkanlığı'ndan ("TÜBİTAK") Eczacılık ve Tıpta Kullanılan Kimyasal Madde ve Ürünlerin İmalatı adlı projesi için TÜBİTAK desteği bulunmaktadır.

Şirket'in 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklemesi Hakkında Kanun kapsamında Şirket bünyesinde geliştirmiş olduğu Ar-Ge projeleri ile ilgili gelir vergisi stopaj teşviği ve sigorta primi desteği bulunmaktadır.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	6.197.616	12.390.944
	6.197.616	**12.390.944**

Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Kullanılmayan izin hakları	17.554.104	10.667.747
Dönem sonu bakiyesi	**17.554.104**	**10.667.747**

Kullanılmayan izin hakkı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01. 31.12.2024	**01.01. 31.12.2023**
Açılış bakiyesi	10.667.747	8.349.209
Dönem içerisindeki artış	10.165.381	5.600.647
Parasal kayıp (-)	(3.279.024)	(3.282.109)
Dönem sonu bakiyesi	**17.554.104**	**10.667.747**

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Uzun Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Kıdem tazminatı karşılığı	11.681.166	15.924.251
Dönem sonu bakiyesi	**11.681.166**	**15.924.251**

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01. 31.12.2024	**01.01. 31.12.2023**
Açılış bakiyesi	15.924.251	33.501.204
Cari hizmet maliyeti	4.194.558	4.399.955
Faiz maliyeti	3.520.556	4.472.983
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(11.832.996)	(7.897.981)
Aktüeryal fark	4.769.552	(5.382.448)
Parasal kayıp (-)	(4.894.755)	(13.169.462)
	11.681.166	**15.924.251**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorundadır. 31.12.2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 46.655 TL (31.12.2023: 35.058 TL) kıdem tazminatı tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal (kayıp) / kazanç kapsamlı gelir tablosunda "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Reel iskonto oranı	%4,03	%3,31

17. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Devreden KDV (*)	3.262.176	16.051.342
Personel avansları	1.938.838	2.011.590
İş avansları	687.876	451.542
Diğer çeşitli dönen varlıklar	2.992	3.488
	5.891.882	**18.517.962**

(*) 31.12.2024 tarihi itibarıyla Devreden KDV bakiyesi, Şirket'in satın almış olduğu malzemelerin KDV'sinden oluşmakta olup ilerleyen dönemlerde Vergi Dairesi'nden yapılacak olan vergi borcu mahsubu ile dengelenmesi planlanmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Ödenecek vergi ve fonlar	5.134.737	8.310.306
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	--	9.435.329
	5.134.737	**17.745.635**

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a. Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL olup, her biri 25 TL nominal değerde 2.000.000 adet paya bölünmüştür (31.12.2023: 25 TL ve 2.000.000 adet).

	31.12.2024	**%**	**31.12.2023**	**%**
Aydın Demir	16.500.000	33	16.500.000	33
Deniz Demir	10.000.000	20	10.000.000	20
Deniz Martin Demir	8.500.000	17	8.500.000	17
Yeliz Erdil	7.500.000	15	7.500.000	15
Ada Araz	7.500.000	15	7.500.000	15
	50.000.000	**100**	**50.000.000**	**100**
Sermaye enflasyon düzeltmesi	422.085.142		422.085.142	
Düzeltilmiş Sermaye	**472.085.142**		**472.085.142**	

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

b. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Dağıtılmamış geçmiş yıl karları, Genel Kurul kararı ile temettü olarak dağıtılabilir. Bu durumda dağıtılan temettü üzerinden %10 oranında ikinci yasal yedek ayrılır.

	31.12.2024	**31.12.2023**
Yasal yedekler	122.244.134	122.244.134
Dönem sonu bakiye	**122.244.134**	**122.244.134**

c. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	31.12.2024	**31.12.2023**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	(8.501.229)	(4.924.065)
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	84.272.675	84.272.675
Dönem sonu bakiye	**75.771.446**	**79.348.610**

d. Geçmiş yıl karları

	31.12.2024	**31.12.2023**
Dönem başı bakiye	1.593.931.495	2.482.982.763
Transfer	126.616.159	(865.899.261)
Temettü ödemesi	--	(23.152.007)
Dönem sonu bakiye	**1.720.547.654**	**1.593.931.495**

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
İlaç satışlarından gelirler	3.649.525.794	3.827.892.948
Satış iade ve iskontoları (-)	(31.952.074)	(72.034.593)
Net Satışlar	**3.617.573.720**	**3.755.858.355**
Satışların Maliyeti (-)	**(2.650.576.486)**	**(2.481.150.268)**
Brüt Kar	**966.997.234**	**1.274.708.087**

	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Satılan mamuller maliyeti	(225.781.330)	(275.945.929)
Satılan ticari malın maliyeti	(2.331.697.605)	(2.122.557.514)
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 11)	(93.097.551)	(82.646.825)
	(2.650.576.486)	**(2.481.150.268)**

20. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Araştırma ve geliştirme giderleri	(14.349.927)	(12.915.230)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(378.330.871)	(287.223.878)
Genel yönetim giderleri	(208.425.909)	(234.470.270)
	(601.106.707)	**(534.609.378)**

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Araştırma ve geliştirme giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Araştırma ve geliştirme giderleri	**01.01.-31.12.2024**	**01.01.-31.12.2023**
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 11)	10.030.092	7.439.243
Personel giderleri	2.986.470	3.655.390
Proje giderleri	143.710	643.144
Diğer giderler	1.189.655	1.177.453
	14.349.927	**12.915.230**

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	**01.01.-31.12.2024**	**01.01.-31.12.2023**
Personel giderleri	151.648.765	123.678.302
Kongre ve sponsorluk giderleri	76.061.354	53.305.555
Ofis giderleri	67.708.283	64.170.238
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 11)	27.089.059	14.737.838
Taşıt giderleri	15.224.550	9.875.125
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	11.594.444	12.026.105
Kargo giderleri	713.389	857.672
Reklam giderleri	73.273	133.096
Diğer giderler	28.217.754	8.439.947
	378.330.871	**287.223.878**

Genel yönetim giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	**01.01.-31.12.2024**	**01.01.-31.12.2023**
Personel giderleri	109.288.950	98.753.705
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 11)	37.830.536	92.445.304
Araç giderleri	21.771.514	15.150.770
Danışmanlık giderleri	15.049.883	12.236.945
Ofis giderleri	9.397.206	9.436.747
Sigorta giderleri	7.006.329	2.526.158
Bakım ve onarım giderleri	2.699.746	811.342
Vergi giderleri	759.090	817.210
Diğer giderler	4.622.655	2.292.089
	208.425.909	**234.470.270**

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

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

	01.01.-31.12.2024	**01.01.-31.12.2023**
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.000.000	774.781
Toplam	**1.000.000**	**774.781**

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	**01.01.-31.12.2024**	**01.01.-31.12.2023**
Kur farkı geliri	62.997.566	990.726.454
Fiyat farkı geliri	13.939.677	30.311.413
Reeskont faiz geliri	5.461.383	6.163.473
Diğer gelirler	13.686.593	9.497.269
	96.085.219	**1.036.698.609**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	**01.01.-31.12.2024**	**01.01.-31.12.2023**
Kur farkı gideri	234.158.205	1.346.801.868
Reeskont faiz gideri	9.134.510	6.622.523
Dava karşılığı gideri (dipnot 14)	5.830.673	2.009.175
Bağış ve yardımlar	4.271.437	2.447.109
Şüpheli alacak karşılık giderleri (dipnot 6)	2.962.100	8.055.413
Diğer giderler	41.552.911	60.749.465
	297.909.836	**1.426.685.553**

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Diğer gelirler	133.878	262.625
	133.878	**262.625**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Sabit kıymet satış zararı	--	2.037
	--	**2.037**

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansal Gelirler	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Kur farkı gelirleri	37.238.913	209.557.612
Faiz gelirleri	110.572.837	53.043.796
Türev işlemlerinden gelirler (*)	--	25.636.731
	147.811.750	**288.238.139**

(*) 31.12.2023 tarihi itibarıyla ilgili bakiye, Akbank ve Fibabank ile yapılan 03.11.2022, 24.02.2023, 03.03.2023, 16.03.2023, 22.03.2023, 31.03.2023, 06.04.2023 ve 26.05.2023 tarihli, vade tarihi 03.01.2023, 24.01.2023, 01.06.2023, 27.06.2023, 14.07.2023, 03.07.2023, 07.07.2023, ve 29.08.2023 forward sözleşmeler sonucunda elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

Finansal Giderler	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Kur farkı giderleri	16.190.519	24.860.859
Faiz giderleri	8.694.804	66.009.788
Türev işlemlerinden zararlar (*)	7.317.130	6.924.420
Teminat mektubu giderleri	6.660.446	3.958.424
Banka komisyon giderleri	1.092.578	515.138
	39.955.477	**102.268.629**

(*) 31.12.2024 tarihi itibarıyla ilgili bakiye, Fibabank ile yapılan 29.02.2024 ve 04.03.2024 tarihli, vade tarihi 21.06.2024, 27.06.2024 ve 25.07.2024 (31.12.2023: 03.11.2022 ve 21.08.2023 tarihli, vade tarihi 03.01.2023, 26.01.2023, 23.02.2023, 20.11.2023, 27.11.2023, 05.12.2023 ve 19.12.2023) döviz forward sözleşmeler sonucunda oluşan zararlardır.

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştır. Bu sebeple Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2024 yılı için %25'tir (2023: %25).

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2023: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri satışından doğan kazançların %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte 15.07.2023 tarih ve 7456 sayılı kanunun yürürlüğe girmesiyle bu tarihten sonra aktife alınmış gayrimenkuller ile ilgili istisna kaldırılmış olup, bu tarihten önce alınmış gayrimenkullerin satışlarından doğan kazançların %25'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ancak en az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Kar dağıtımı olmadığı takdirde kurumlar vergisine ilave olarak gelir üzerinden başka bir vergi ödenmemektedir. Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden %15 (2023: %15) oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesinin kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi tutulmaz.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanun'a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

Kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31.12.2024	31.12.2023
a) Gelir tablosunda		
Cari dönem kurumlar vergisi	(13.946.844)	(105.717.217)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(52.847.582)	224.817.807
b) Bilanço'da		
Ödenecek kurumlar vergisi	13.946.844	121.258.605
Ödenen kurumlar vergisi (-)	(1.322.045)	(79.149.905)
Dönem karı vergi yükümlülükleri	**12.624.799**	**42.108.700**
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	14.858.192	66.513.386

Ertelenmiş Vergi

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31.12.2024 ve 2023 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farklarının vergi etkisini oluşturacak kısmı için %25 oranı ile hesaplanmıştır.

	31.12.2024		31.12.2023	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	11.681.166	2.920.292	15.924.251	3.981.063
Arazi, arsa ve binaların yeniden değerlenmesi	231.910.752	57.977.688	231.910.752	57.977.688
Kur farkı gelir gideri, net	34.087.234	8.521.808	37.819.384	9.454.846
Kredi faiz tahakkuku	1.502.299	375.575	4.363.513	1.090.878
TFRS 16 kiralamalar düzeltmesi	(62.620.313)	(15.655.078)	(2.101.231)	(525.308)
Kullanılmış izin karşılığı	17.554.104	4.388.526	10.667.749	2.666.937
Şüpheli alacak karşılığı	1.599.147	399.787	6.450.439	1.612.610
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı defter değerleri ile düzeltilmiş değerleri arasındaki net fark	(161.047.256)	(40.261.814)	(62.409.301)	(15.602.325)
Stoklara ilişkin düzeltmeler	(13.610.032)	(3.402.508)	23.656.548	5.914.137
Dava karşılığı düzeltmesi	7.252.721	1.813.180	2.053.135	513.284
Finansal yatırımlara ilişkin düzeltmeler	--	--	(442.867)	(110.717)
Diğer	(8.877.050)	(2.219.264)	(1.838.831)	(459.707)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net		**14.858.192**		**66.513.386**

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Dönemler arası ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net cari dönem	14.858.192	66.513.386
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net dönem başı (-)	(66.513.386)	153.545.928
	(51.655.194)	**220.059.314**
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	(52.847.582)	224.817.807
Dönem vergi geliri/(gideri) - Diğer kapsamlı gelir	1.192.388	(4.758.493)
	(51.655.194)	**220.059.314**

26. PAY BAŞINA KAZANÇ VEYA KAYIP

TMS 33 "Hisse başına kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir, Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, finansal tablolarda hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplanmamıştır.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetim Hedefleri ve Politikaları
Şirket'in belli başlı finansal araçları finansal yatırımlar, banka kredileri, nakit ve banka mevduatlarından oluşmaktadır. Bu finansal araçların temel amacı Şirket'in faaliyetlerinin finanse edilmesine yönelik kaynak sağlamaktır. Bunlar dışında Şirket'in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlarını içeren finansal araçları bulunmaktadır.

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskleri likidite riski ve kredi riskleridir. Şirket bu risklerin yönetimi için aşağıda özetlenen politikaları belirlemiştir. Şirket ayrıca tüm finansal araçların taşıdığı piyasa fiyatı riskini yönetmektedir.

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Şirket, kaynaklarını kullanılan finansal borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari akreditif borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Bilanço tarihleri itibarıyla net finansal borç/kullanılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Finansal borçlar	54.806.492	118.322.436
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	15.690.026	37.552.219
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(144.742.693)	(405.500.476)
Eksi: finansal yatırımlar	(15.139.439)	(15.139.439)
Net finansal borç	--	--
Toplam özkaynak	2.461.490.274	2.394.225.540
Kullanılan sermaye	--	--
Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye oranı	--	--

a) Finansal Risk Faktörleri

Faiz Oranı Riski
Şirket'in finansal yükümlülükleri sabit oranlı kredilerdir.

Kredi riski
Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilât riski, esas müşterilerden doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminatlar ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli Şirket alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilânçoda net olarak gösterilmektedir.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2024	**Alacaklar**					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	122.491.545	624.997.982	101.692.138	649.779	144.691.413	15.139.439
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	122.491.545	624.997.982	101.692.138	649.779	144.691.413	15.139.439
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	17.962.830	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(17.962.830)	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	--	--	--	--	--

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2023	**Alacaklar**					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	91.881.401	813.460.127	34.865.445	288.280	405.437.775	15.139.439
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	91.881.401	813.460.127	34.865.445	288.280	405.437.775	15.139.439
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	30.541.247	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(30.541.247)	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	--	--	--	--	--

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Döviz kuru riski

Şirket'in Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

31.12.2024

	TL Karşılığı	ABD Doları	EUR	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	4.561.945	85.799	40.738	868	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	112.759.921	1.254.956	1.846.170	14.954	60
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.982.423	21.202	33.602	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	119.304.289	1.361.957	1.920.510	15.822	60
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	231.528	--	6.302	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	231.528	--	6.302	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	119.535.817	1.361.957	1.926.812	15.822	60
10. Ticari Borçlar	896.936.787	13.750.868	11.126.626	32.457	--
11. Finansal Yükümlülükler	36.546.645	--	993.051	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	933.483.432	13.750.868	12.119.677	32.457	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	17.925.407	--	487.072	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	17.925.407	--	487.072	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	951.408.839	13.750.868	12.606.749	32.457	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(831.873.022)	(12.388.911)	(10.679.937)	(16.635)	60
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23)	--	--	--	--	--
(=1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	(833.855.445)	(12.410.113)	(10.713.539)	(16.635)	60
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--	--

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31.12.2023

	TL Karşılığı	ABD Doları	EUR	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	1.099.818	8.202	15.974	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	364.616.061	5.460.645	2.811.140	5.819	60
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	44.477.083	100.640	854.769	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	410.192.962	5.569.487	3.681.883	5.819	60
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	410.192.962	5.569.487	3.681.883	5.819	60
10. Ticari Borçlar	1.212.014.634	15.699.913	11.500.711	30.815	--
11. Finansal Yükümlülükler	47.999.348	--	1.018.780	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.259.990.616	15.699.913	12.519.491	30.815	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	69.735.290	--	1.480.122	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	69.735.290	--	1.480.122	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.329.725.906	15.699.913	13.999.613	30.815	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(919.532.944)	(10.130.426)	(10.317.730)	(24.996)	60
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	(964.017.209)	(10.231.066)	(11.172.500)	(24.996)	60
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--	--

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2024

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(43.795.768)	43.795.768	(43.795.768)	43.795.768
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(43.795.768)**	**43.795.768**	**(43.795.768)**	**43.795.768**
EUR kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(39.317.484)	39.317.484	(39.317.484)	39.317.484
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	**(39.317.484)**	**39.317.484**	**(39.317.484)**	**39.317.484**
GBP kurunun %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(74.284)	74.284	(74.284)	74.284
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki (7+8)	**(74.284)**	**74.284**	**(74.284)**	**74.284**
CHF kurunun %10 değişmesi halinde:				
10- CHF döviz net varlık/yükümlülüğü	234	(234)	234	(234)
11- CHF döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF net etki (10+11)	**234**	**(234)**	**234**	**(234)**
Toplam (3+6+9+12)	**(83.187.302)**	**83.187.302**	**(83.187.302)**	**83.187.302**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2023

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(43.177.218)	43.177.218	(43.177.218)	43.177.218
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(43.177.218)**	**43.177.218**	**(43.177.218)**	**43.177.218**
EUR kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(48.642.724)	48.642.724	(48.642.724)	48.642.724
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	**(48.642.724)**	**48.642.724**	**(48.642.724)**	**48.642.724**
GBP kurunun %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(135.992)	135.992	(135.992)	135.992
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki (7+8)	**(135.992)**	**135.992**	**(135.992)**	**135.992**
CHF kurunun %10 değişmesi halinde:				
10- CHF döviz net varlık/yükümlülüğü	303	(303)	303	(303)
11- CHF döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF net etki (10+11)	**303**	**(303)**	**303**	**(303)**
Toplam (3+6+9+12)	**(91.955.631)**	**91.955.631**	**(91.955.631)**	**91.955.631**

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski:
Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

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

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

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir

31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024				
Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)**	**3 Aydan Kısa (I)**	**3- 12 Ay arası (II)**	**1- 5 Yıl arası (III)**
Banka Kredileri	53.080.384	54.116.779	1.036.395	35.286.922	17.793.462
Kiralama Yükümlülükleri	15.690.026	15.690.026	--	14.840.248	849.778
Ticari Borçlar	958.305.197	958.305.197	--	958.305.197	--
Diğer Borçlar	169.096	169.096	--	169.096	--

	31.12.2023				
Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)**	**3 Aydan Kısa (I)**	**3- 12 Ay arası (II)**	**1- 5 Yıl arası (III)**
Banka Kredileri	117.807.744	122.563.115	4.755.371	49.976.306	67.831.438
Kiralama Yükümlülükleri	37.558.424	37.558.424	12.549.184	23.845.748	1.163.492
Ticari Borçlar	1.215.645.338	1.215.645.338	--	1.215.645.338	--
Diğer Borçlar	51.903	51.903	--	51.903	--

28. PARASAL KAYIP (-)

	01.01.-31.12.2024
Stoklara ait enflasyon farkları	12.141.932
Gelecek aylara / yıllara ait enflasyon farkları	1.250.071
Finansal yatırımlara ait enflasyon farkları	4.653.561
Ertelenmiş vergilere ait enflasyon farkları	20.444.712
Maddi duran varlıklara ait enflasyon farkları	286.528.995
Maddi olmayan duran varlıklara ait enflasyon farkları	(1.343.579)
Kiralamalara ait enflasyon farkları	362.578
Sermayeye ait enflasyon farkları	(145.108.303)
Yasal yedeklere ait enflasyon farkları	(37.575.084)
Diğer kar yedeklerine ait enflasyon farkları	1.513.546
Geçmiş yıl karlarına / (zararlarına) ait enflasyon farkları	(460.731.455)
Hasılata ait enflasyon farkları	(448.501.816)
Satışların maliyetine ait enflasyon farkları	447.570.625
Araştırma ve geliştirme giderlerine ait enflasyon farkları	7.399.550
Pazarlama satış ve dağıtım giderlerine ait enflasyon farkları	63.762.269
Genel yönetim giderlerine ait enflasyon farkları	49.786.817
Esas faaliyetlerden diğer gelirlere ait enflasyon farkları	(16.888.114)
Esas faaliyetlerden diğer giderlere ait enflasyon farkları	99.868.269
Yatırım faaliyetlerinden gelirlere ait enflasyon farkları	(1.878)
Finansman gelirlerine ait enflasyon farkları	(19.895.597)
Finansman giderlerine ait enflasyon farkları	343.164
Net parasal pozisyon kayıpları (-)	**(134.419.737)**

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.