

**Kordsa Teknik Tekstil
Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla
ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-91
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-41
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	42
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	43-45
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	45
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	46
DİPNOT 7 KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	46-48
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	48-49
DİPNOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	49-50
DİPNOT 10 STOKLAR	50
DİPNOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	51
DİPNOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	52-53
DİPNOT 13 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	54-55
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	56
DİPNOT 15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	57
DİPNOT 16 ŞEREFİYE	57
DİPNOT 17 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	58-59
DİPNOT 18 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	60-62
DİPNOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	62-63
DİPNOT 20 ÖZKAYNAKLAR	63-66
DİPNOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	66
DİPNOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	66-67
DİPNOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	67
DİPNOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	68
DİPNOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	68
DİPNOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	68-72
DİPNOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ	72
DİPNOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	73-74
DİPNOT 29 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	75-76
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	76-88
DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR.....	88-90
DİPNOT 32 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER.....	91
DİPNOT 33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	91

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	799.228.246	194.805.294
Finansal Yatırımlar		58.206.477	171
Ticari Alacaklar	8	3.859.579.739	2.566.165.635
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	28	250.835.834	157.931.907
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		3.608.743.905	2.408.233.728
Diğer Alacaklar	9	244.426.631	182.491.436
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		244.426.631	182.491.436
Türev Araçlar	31	440.876	-
Stoklar	10	5.497.271.981	2.988.780.250
Peşin Ödenmiş Giderler	11	203.478.322	100.654.705
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		203.478.322	100.654.705
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	111.608.753	-
Diğer Dönen Varlıklar	19	371.330.131	148.389.891
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		371.330.131	148.389.891
Ara Toplam		11.145.571.156	6.181.287.382
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	32	-	4.142.037
Dönen Varlıklar		11.145.571.156	6.185.429.419
Duran Varlıklar:			
Finansal Yatırımlar	6	1.227.282	875.043
Diğer Alacaklar	9	63.376.444	40.366.579
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		63.376.444	40.366.579
Türev Araçlar	31	26.164.494	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	426.405.882	319.699.817
Maddi Duran Varlıklar	12	5.833.565.634	3.785.257.215
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	501.413.236	233.000.146
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Şerefiye		4.812.097.358	3.091.769.137
<i>Şerefiye</i>	16	2.515.088.288	1.639.505.779
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	2.297.009.070	1.452.263.358
Peşin Ödenmiş Giderler	11	55.563.044	6.224.109
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		55.563.044	6.224.109
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	492.077.938	200.903.794
Diğer Duran Varlıklar	19	211.743.612	147.064.409
Duran Varlıklar		12.423.634.924	7.825.160.249
Toplam Varlıklar		23.569.206.080	14.010.589.668

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	3.544.069.320	2.187.820.419
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	1.260.253.327	724.444.403
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Kısa Vadeli Yükümlülükler	7	53.041.833	17.112.312
Ticari Borçlar	8	2.971.509.321	1.927.384.146
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	28	72.941.629	35.769.109
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		2.898.567.692	1.891.615.037
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	37.395.221	20.846.373
Diğer Borçlar	9	81.594.124	63.487.242
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		81.594.124	63.487.242
Ertelenmiş Gelirler		16.753.488	18.797.992
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	11	16.753.488	18.797.992
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		83.921.401	18.504.653
Kısa Vadeli Karşılıklar		204.644.406	161.528.003
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	165.965.351	125.721.726
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	38.679.055	35.806.277
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	231.150.884	147.473.289
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>		231.150.884	147.473.289
Türev Araçlar	31	5.394.369	221.461.266
Ara Toplam		8.489.727.694	5.508.860.098
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	32	13.890.583	4.142.037
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.503.618.277	5.513.002.135
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	3.095.516.682	1.266.236.904
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Uzun Vadeli Yükümlülükler	7	491.701.254	238.510.264
Diğer Borçlar	9	42.757.696	6.373.587
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		42.757.696	6.373.587
Ertelenmiş Gelirler		19.732.428	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		340.749.738	165.427.483
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	340.234.400	153.816.787
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		515.338	11.610.696
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	496.459.330	337.462.399
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	527.988.794	-
Türev Araçlar	31	24.366.477	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.039.272.399	2.014.010.637
Toplam Yükümlülükler		13.542.890.676	7.527.012.772
Özkaynaklar:			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	20	194.529.076	194.529.076
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		62.052.856	62.052.856
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		(527.789.084)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(18.853.844)	34.572.510
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	20	(58.880.941)	(5.454.587)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(58.880.941)	(5.454.587)
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	20	40.027.097	40.027.097
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	20	40.027.097	40.027.097
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		5.121.164.667	2.897.296.363
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	20	6.073.542.907	3.849.799.350
<i>Risikten Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	20	(952.108.089)	(952.232.836)
<i>Yurt Dışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kayıpları</i>		(954.135.431)	(954.135.431)
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		2.027.342	1.902.595
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>		(270.151)	(270.151)
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	20	(270.151)	(270.151)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	408.833.825	171.866.392
Geçmiş Yıllar Karları		1.488.723.818	1.117.130.373
Net Dönem Karı		1.289.197.611	768.560.878
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	2.008.456.479	1.237.568.448
Toplam Özkaynaklar		10.026.315.404	6.483.576.896
Toplam Kaynaklar		23.569.206.080	14.010.589.668

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHLİ
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	18.439.743.907	7.891.054.563
Satışların Maliyeti (-)	21	(15.080.471.396)	(6.159.087.633)
BRÜT KAR		3.359.272.511	1.731.966.930
Genel Yönetim Giderleri	22	(851.605.657)	(405.367.033)
Pazarlama Giderleri	22	(897.852.011)	(418.173.650)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	22	(68.751.281)	(40.868.206)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	444.251.150	551.393.225
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23	(335.253.545)	(92.593.754)
ESAS FAALİYET KARI		1.650.061.167	1.326.357.512
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	26.181.218	9.636.704
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24	(21.380.884)	(6.014.827)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)		1.654.861.501	1.329.979.389
Finansman Gelirleri	25	565.687.874	158.544.223
Finansman Giderleri (-)	25	(621.572.226)	(544.466.138)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ		1.598.977.149	944.057.474
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)		(87.413.637)	(80.397.822)
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>	26	(233.157.836)	(110.945.399)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	26	145.744.199	30.547.577
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		1.511.563.512	863.659.652
DÖNEM KARI		1.511.563.512	863.659.652
DURDURULAN FAALİYETLER			
DÖNEM KARI (ZARARI)	32	(2.415.900)	(7.941.990)
DÖNEM KARI		1.509.147.612	855.717.662
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		219.950.001	87.156.784
Ana Ortaklık Payları		1.289.197.611	768.560.878
Pay Başına Kazanç (Zarar)	27		
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		66,34	39,72
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		(0,063)	(0,21)
<i>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		66,27	39,51

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
DÖNEM KARI	1.509.147.612	855.717.662
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(53.751.868)	(1.177.996)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi öncesi</i>	18 (67.216.995)	(1.474.434)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>	26 13.465.127	296.438
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	2.708.783.908	2.462.487.843
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Öncesi</i>	2.708.659.161	2.948.968.534
<i>Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç (Kayıpları)</i>	20 -	(616.639.600)
<i>Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi</i>	26 -	123.327.920
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	20 155.933	8.757.929
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	26 (31.186)	(1.926.940)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	2.655.032.040	2.461.309.847
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	4.164.179.652	3.317.027.509
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Ana Ortaklık Payları	3.459.639.561	2.684.726.649
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	704.540.091	632.300.860

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar					Özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyonu Değerleme Fonu	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		Yabancı Para Çevrim Farkları	Risken Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları						
1 Ocak 2021														
itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(32.956.277)	(4.975.520)	40.027.097	1.446.673.823	(465.752.147)	(270.151)	171.866.392	1.016.959.255	152.970.598	2.581.125.002	696.997.365	3.278.122.367
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.970.598	(152.970.598)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(479.067)	-	2.403.125.527	(486.480.691)	-	-	-	768.560.878	2.684.726.649	632.300.860	3.317.027.509
Diğer değişiklikler nedeni ile artış / (azalış) (***)	-	-	32.956.277	-	-	-	-	-	-	(52.799.480)	-	(19.843.203)	-	(19.843.203)
Kar payları (**)(**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91.729.777)	(91.729.777)
31 Aralık 2021	194.529.076	62.052.856	-	(5.454.587)	40.027.097	3.849.799.350	(952.232.836)	(270.151)	171.866.392	1.117.130.373	768.560.878	5.246.008.448	1.237.568.448	6.483.576.896
itibarıyla bakiyeler														
1 Ocak 2022														
itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	-	(5.454.587)	40.027.097	3.849.799.350	(952.232.836)	(270.151)	171.866.392	1.117.130.373	768.560.878	5.246.008.448	1.237.568.448	6.483.576.896
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	236.967.433	531.593.445	(768.560.878)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(53.426.354)	-	2.223.743.557	124.747	-	-	-	1.289.197.611	3.459.639.561	704.540.091	4.164.179.652
Diğer değişiklikler nedeni ile artış / (azalış) (***)	-	-	(527.789.084)	-	-	-	-	-	-	-	(527.789.084)	-	-	(527.789.084)
Bağlı ortaklık edinimi (****)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188.793.810	188.793.810
Kar payları (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(160.000.000)	-	(160.000.000)	(122.445.870)	(282.445.870)
31 Aralık 2022	194.529.076	62.052.856	(527.789.084)	(58.880.941)	40.027.097	6.073.542.907	(952.108.089)	(270.151)	408.833.825	1.488.723.818	1.289.197.611	8.017.858.925	2.008.456.479	10.026.315.404
itibarıyla bakiyeler														

(*)24 Mart 2021 tarihinde yapılan 2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2020 yılı için SPK Mevzuatı'na uygun olarak hesaplanan 2020 yılı konsolide dönem kârından esas sözleşmenin 35. maddesi gereği ve SPK tebliğlerine uygun olarak, yasal yükümlülükler ve kontrol gücü olmayan paylar düşüldükten sonra kalan 152.970.598,00 TL tutarındaki net dağıtılabilir dönem kârının yaşanan küresel ekonomik şartlar çerçevesinde şirketin finansal esneklik kabiliyetini daha da artırmak amacıyla dağıtımına konu edilmeyerek Olağanüstü Yedek olarak ayrılmasına karar verildi

(**) 22 Mart 2022 tarihinde yapılan 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2021 yılı için 194.529.076 TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak brüt %82,25; net %74,02 oranında toplam 160.000.000,00 TL (Pay başına brüt 0,8225 TL/Krş, net 0.7402 TL/Krş) Kar Payı ödenmesine, Kar Paylarının 4 Nisan 2022 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına karar verildi.

(***) Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış), Grup'un bağlı ortaklıklarından Axiom Materials Acquisition LLC' ye ilişkin hisse alım etkisi ve Microtex Composites S.r.l. (Microtex)'e ilişkin kontrol gücü olmayan payların alışı/satışı opsiyonu yükümlülüğü değerlendirilmiştir (Dipnot 19).

(****)Grup'un bağlı ortaklığı konumunda olan ve Amerika'da mukim Kordsa Inc., Avrupa'da ağırlıklı olarak lüks otomotiv sektörü ve motor sporlarına karbon fiber dokuma ve prepreg sağlayan, İtalya'da faaliyet gösteren Microtex şirketinin %60' unu satın alma işlemini tamamlamıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		941.128.468	485.771.396
Dönem Karı		1.509.147.612	855.717.662
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı</i>		<i>1.511.563.512</i>	<i>863.659.652</i>
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>(2.415.900)</i>	<i>(7.941.990)</i>
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		743.661.285	1.928.092.562
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12, 13, 14, 22	610.886.573	350.012.038
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		12.782.846	15.455.397
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</i>	8	<i>(9.449.845)</i>	<i>8.822.547</i>
<i>Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</i>	10	<i>22.232.691</i>	<i>5.187.552</i>
<i>Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</i>		-	<i>1.445.298</i>
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(39.601.601)	95.217.964
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(39.601.601)</i>	<i>95.217.964</i>
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		287.951.425	134.925.117
<i>Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler</i>	24	<i>(23.639.494)</i>	<i>(6.241.528)</i>
<i>Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</i>	25	<i>297.792.810</i>	<i>133.031.524</i>
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri</i>	8	<i>(15.269.909)</i>	<i>(8.255.502)</i>
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	8	<i>29.068.018</i>	<i>16.390.623</i>
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		7.297.703	1.027.846.230
Kur farkı(gelir)/ gider (net)	25	(282.767.869)	(17.204.386)
Diğer finansman(gelir)/ gider (net)	25	33.682.916	15.386.920
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		26.041.719	219.017.440
<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>18.865.224</i>	<i>(1.281.645)</i>
<i>Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler</i>	25	<i>7.176.495</i>	<i>220.299.085</i>
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	87.413.637	80.397.822
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		1.778.025	3.901.296
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>1.778.025</i>	<i>3.901.296</i>
Diğer		(1.804.089)	3.136.724
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.311.680.429)	(2.298.038.828)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(47.917.117)	(1.505.553.062)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(80.349.967)	(170.025.123)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.011.705.828)	(1.791.443.430)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(84.995.017)	(53.233.815)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		199.414.945	1.271.141.990
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		71.443.936	64.909.748
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		59.663.436	23.853.319
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		8.576.633	2.887.051
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(133.890.820)	(79.836.927)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(154.011.292)</i>	<i>(180.658.391)</i>
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>		<i>20.120.472</i>	<i>100.821.464</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(22.226.300)	(12.478.843)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(279.126.265)	(87.848.489)
Diğer		9.431.935	39.588.753
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.405.433.989)	(274.305.390)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		7.230.740	25.358.874
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12,13	(888.532.754)	(253.408.715)
Menkul Kıymet Alımı		(58.206.477)	-
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları	3	(489.564.992)	(52.497.077)
Alınan Faiz	24	23.639.494	6.241.528
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		938.907.923	(559.823.418)
Kredilerden Elde Edilen Nakit	7	8.986.054.342	2.255.184.854
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	7	(7.223.171.508)	(2.583.098.747)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	7	(16.971.579)	(19.325.754)
Ödenen Temettüler		(160.000.000)	-
Ödenen Faiz	7	(264.374.111)	(120.853.994)
Türev araçlardan nakit çıkışları (net)		(260.183.351)	-
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		(122.445.870)	(91.729.777)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		474.602.403	(348.357.412)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		129.820.550	93.269.921
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		604.422.952	(255.087.491)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		194.805.294	449.892.785
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	799.228.246	194.805.294

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1973 yılında Kocaeli’nin İzmit ilçesinde kurulmuş olan Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi (“Kordsa” ya da “Şirket”), bir Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (“Sabancı Holding”) iştiraki olarak Türkiye’de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu altında faaliyet göstermektedir.

Şirket’in ana faaliyet konusu araç lastiklerinin yapısında bulunan ve ana iskeleti oluşturan bezler ile sınai tür bezlerin imalatı; transmisyon kayışları, V kayışları, lastik hortumlar gibi kauçuk ve plastik malzemenin yapısında bulunan sınai bezler ile sınai tek kordun imalatı; ağır denyeli elyafın ve bağlantı bezlerinin imalatı; her türlü ipliğin lastik kord bezine, mekanik kauçuk mallarda kullanılan bezlere, kılavuz bezlere ve diğer kauçuk takviye malzemesine dönüştürülmesi ve bunların pazarlanması; araba lastiklerinde ve mekanik kauçuk ürünlerinde kullanılmak üzere Naylon 6, Naylon 6.6 ve PET (Polyethylene-terephthalate) HMLS (High Modulus Low Shrinkage) polyester ve rayon ağır desiteks iplik imalatı ve tüm pazarlama, satış, ithalat ve ihracatı ile ticari, sınai, alt yapı hizmetleri, ulaştırma hizmetleri, madencilik, turistik, inşaat konuları başta olmak üzere her türlü işletme konusunda çalışmak amacı ile kurulmuş ve/veya kurulacak yerli veya yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılmak; sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin, aynı yönetim ve davranış ilkelerine bağlı olarak daha verimli, rasyonel ve karlı, günün şartlarına uygun ve ihtiyaçlarına cevap verecek şekilde ve lehte rekabet şartları yaratarak yönetilmelerini temin etmektir.

Kordsa, 27 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar ile “Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” olan ünvanını “Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi” olarak değiştirmiştir. Ünvan değişikliği, 10 Nisan 2017 tarihinde Kocaeli Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Kordsa, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket’in Borsa İstanbul’da kayıtlı %28,89 oranında hissesi mevcuttur. Aynı tarih itibarıyla Şirket’in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Ortaklık Yapısı	Ortaklık Payı (%)	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabancı Holding	71,11	71,11
Diğer	28,89	28,89
	100,00	100,00

Şirket’in ana ortaklığı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Sabancı Holding’dir.

Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 5.092’dir. (31 Aralık 2021: 4.844).

Kordsa’nın kayıtlı olduğu adresi aşağıda yer almaktadır:

Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.
Alikahya Fatih Mah.
Sanayici Cad. No:90
41310 İzmit
Kocaeli

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklıkların faaliyette bulunduğu ülke ve bölümlere göre raporlama amacı doğrultusunda bağlı ortaklıkların faaliyette bulunduğu coğrafi bölümler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Coğrafi bölüm	Faaliyet konusu
Nile Kordsa Company SAE (**)	Mısır	Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	Kord bezi üretimi ve ticareti
Kordsa Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti
Fabric Development Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Sivil havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeleri üretimi
Textile Products. Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Sivil havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeleri üretimi
Advanced Honeycomb Technologies Corporation	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Sivil havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeleri üretimi
Axiom Materials Acquisition LLC	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Sivil havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeleri üretimi
Microtex Composites S.r.l (***)	İtalya	Avrupa	Lüks otomotiv sektörü ve motor sporlarına karbon fiber dokuma ve prepreg üretimi
Kordsa Brezilya S.A.	Brezilya	Güney Amerika	Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti
PT Indo Kordsa Tbk (*)	Endonezya	Asya	Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti
PT Indo Kordsa Polyester (*)	Endonezya	Asya	Endüstriyel iplik üretimi ve ticareti
Thai Indo Kordsa Co., Ltd.	Tayland	Asya	Kord bezi üretimi ve ticareti

31 Aralık 2021

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Coğrafi bölüm	Faaliyet konusu
Nile Kordsa Company SAE (**)	Mısır	Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	Kord bezi üretimi ve ticareti
Kordsa Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti
Fabric Development Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Sivil havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeleri üretimi
Textile Products. Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Sivil havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeleri üretimi
Advanced Honeycomb Technologies Corporation	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Sivil havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeleri üretimi
Axiom Materials Acquisition LLC	Amerika Birleşik Devletleri	Kuzey Amerika	Sivil havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeleri üretimi
Kordsa Brezilya S.A.	Brezilya	Güney Amerika	Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti
PT Indo Kordsa Tbk (*)	Endonezya	Asya	Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti
PT Indo Kordsa Polyester (*)	Endonezya	Asya	Endüstriyel iplik üretimi ve ticareti
Thai Indo Kordsa Co., Ltd.	Tayland	Asya	Kord bezi üretimi ve ticareti

(*) Şirket, Endonezya Borsası'nda (Indonesia Stock Exchange "IDX") işlem görmektedir.

(**) 31 Aralık 2015 tarihli 2015/29 sayılı Grup Yönetim Kurulu Kararı'na göre, Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sırasıyla %51 oranında ortağı olduğu Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. 'ın finansal tablolarının bilançoda "Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlık" olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

(***) Grup' un bağlı ortaklığı konumunda olan ve Amerika' da mukim Kordsa Inc., Avrupa' da ağırlıklı olarak lüks otomotiv sektörü ve motor sporlarına karbon fiber dokuma ve prepreg sağlayan, İtalya' da faaliyet gösteren Microtex şirketinin %60' ını satın alma işlemini tamamlamıştır.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”)’ye Uygunluk Beyanı

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

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 23 Şubat 2023 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Başkan ve Genel Müdür İbrahim Yıldırım ve Yönetim Kurulu adına Finans Genel Müdür Yardımcısı Volkan Özkan tarafından imzalanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Geçerli Para Birimi Değişikliği

Grup’un faaliyet gelir/giderlerin, finansal varlık/borçların önemli bir ağırlığının Amerikan Doları (USD) bazlı kalemlerden oluşması nedeniyle fonksiyonel para biriminde USD bazlı raporlamaya geçiş için koşulların tamamlanmış ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere USD bazlı raporlama yapılmasına, fonksiyonel para birimi değişikliğinin, önceki dönemlere ilişkin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmayacağına karar verilmiştir.

Sunum para birimine çevrim

Grup’un sunum para birimi TL’dir. TMS 21 (“Kur Değişimlerinin Etkileri”) kapsamında USD olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle TL’ye çevrilmiştir:

- Bilançodaki varlıklar bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan USD döviz alış kuru, yükümlülükler ise döviz satış kuru kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Şirketin sermaye hesabı, nominal sermaye tutarı üzerinden gösterilmiş, diğer tüm öz sermaye kalemleri tarihi TL değerlerinden tutulup oluşan tüm farklar yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmiştir.
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aylık ortalama döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir.
- Ortaya çıkan tüm kur farkları, çevrim farkı adı altında özkaynakların ayrı bir unsuru olarak gösterilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuruda TFRS’yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Kamu Gözetimi Kurumu tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmadığından 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır. Grup’un fonksiyonel para biriminin USD olması nedeni ile enflasyon muhasebesi uygulamasının Grup’un finansal tabloları üzerinde etkisi olmayacaktır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Grup ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin Ortaklık Payı
Nile Kordsa Company SAE	51,00	51,00
Kordsa Inc.	100,00	100,00
Fabric Development Inc.	100,00	100,00
Textile Products. Inc.	100,00	100,00
Advanced Honeycomb Technologies Corporation	100,00	100,00
Axiom Materials Acquisition LLC	100,00	100,00
Microtex Composites S.r.l.	60,00	60,00
Kordsa Brasil S.A.	97,31	97,31
PT Indo Kordsa Tbk	61,58	61,58
PT Indo Kordsa Polyester	99,97	61,56
Thai Indo Kordsa Co., Ltd.	64,19	39,53

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Grup ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin Ortaklık Payı
Nile Kordsa Company SAE	51,00	51,00
Kordsa Inc.	100,00	100,00
Fabric Development Inc.	100,00	100,00
Textile Products. Inc.	100,00	100,00
Advanced Honeycomb Technologies Corporation	100,00	100,00
Axiom Materials Acquisition LLC(*)	100,00	100,00
Kordsa Brasil S.A.	97,31	97,31
PT Indo Kordsa Tbk	61,58	61,58
PT Indo Kordsa Polyester	99,97	61,56
Thai Indo Kordsa Co., Ltd.	64,19	39,53

(*) Şirketimizin %100 iştiraki konumunda olan ve Amerika’da mukim Kordsa Inc., %95,86’sına sahip olduğu Axiom Materials Acquisition LLC şirketinin %4,14’lük azınlık paylarını 6.533.413 (altı milyon beş yüz otuz üç bin dört yüz on üç) USD karşılığında satınalma işlemini tamamlamıştır. Bu işlem ile birlikte Kordsa Inc., %100 ortaklık payı ile Axiom Materials Acquisition LLC şirketinin tek ortağı konumuna gelmiştir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Bu kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup’un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Grup’un bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin bakiyeler konsolidasyonda elimine edilir.

Grup’un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler, karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

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. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe ve Raporlama Standartları

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR **(devamı)**

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe ve Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır:

- i. TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya
- ii. 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe ve Raporlama Standartları (devamı)

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

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

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

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

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

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Ayrıca, daha önce yayımlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021’de UMSK tarafından, UMS 12 Gelir Vergileri’nde “Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi” değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12’e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamı daraltılarak, tutarları eşit olan ve geçici farkları netleştirilen işlemlere bu muafiyetin uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe ve Raporlama Standartları (devamı)

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 *Gelir Vergileri*’nde yapılan Değişiklikler (devamı)

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 12’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8’e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8’e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerleme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme – örneğin, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirket’in bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

TMS 8’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe ve Raporlama Standartları (devamı)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1’e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1’e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1’e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek,
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte uygulanmaya izin verilmektedir .

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

Değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

- İlk muhasebeleştirmede, satıcı-kiracı, bir satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanan kira yükümlülüğünü ölçtüğünde, değişken kira ödemelerini dâhil eder.
- İlk muhasebeleştirmeden sonra, satıcı-kiracı, elinde bulundurduğu kullanım hakkıyla ilgili hiçbir kazanç veya kayıp muhasebeleştirmeyecek şekilde, kiralama yükümlülüğünün sonraki muhasebeleştirilmesine ilişkin genel hükümleri uygular.

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe ve Raporlama Standartları (devamı)

Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar ’da yapılan
Değişiklikler(devamı)

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

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

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 202 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1. *TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - 2018 – 2020-TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması, TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'e İlişkin Değişiklikler*
2. *TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik*
3. *Maddi Duran Varlıklar — Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)*
4. *Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)*

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

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR **(devamı)**

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a) Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Grup sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Grup, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

Önemli finansman bileşeni

Eğer bir sözleşme önemli bir finansman bileşeni içeriyorsa; Grup, sözleşmedeki işlem bedelini tahmin etmek için, taahhüt edilen bedelde paranın zaman değerinin etkisine göre düzeltme yapar. Sözleşmenin taraflarınca kararlaştırılan ödemelerin zamanlaması (açıkça ya da zımnen), müşteriye veya Grup'a, mal veya hizmetlerin müşteriye devrinin finansmanı şeklinde önemli bir fayda sağlıyorsa, bu sözleşmede önemli finansman bileşeni bulunmaktadır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Hasılat (devamı)

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Grup'un yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Grup'un o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Grup, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Grup, kord bezi, polyester ve naylon iplik, kompozit malzemeler gibi ürünleri üreterek ve satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde müşteri ile anlaşılan teslim şekillerine uygun olarak kaydedilir.

Grup tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıya ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti hareketli ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır (Dipnot 10). Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Yedek parçalar kullanım amacı gözetilerek diğer duran varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 12). Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

	Yıllar
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	15
Binalar	20-40
Makine, tesis ve cihazlar	2-30
Motorlu taşıtlar	3-5
Özel maliyetler	15
Demirbaşlar	3-7

Faydalı ömürler, amortisman yöntemleri ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir. Yedek parça değişimleri ve işçilik maliyetlerini içeren büyük kapsamlı bakım onarım harcamaları aktifleştirilir ve bir sonraki büyük kapsamlı bakım arasındaki ortalama kullanım ömürleri içinde amortisman tabii tutulur.

d) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Diğer maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, ve diğer tanımlanabilir maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Diğer maddi olmayan varlıklar, ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 13). Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmeleri yoluyla iktisap edilen müşteri ilişkilerini ve marka değerlerini içeren diğer maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili varlıkların kullanımından ya da nihai satışından beklenen indirgenmiş nakit akımlarına dayanarak belirlenir. Marka değeri için sınırsız ömür biçilmiştir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d) Diğer maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

	Yıllar
Müşteri ilişkileri	14-30
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5-20

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- Varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

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 alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan duran varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

e) Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedığı sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir.

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- Pş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- Önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi.

Anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanmaktadır. Faiz, paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kâr marjından teşekkül eder.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının “sadece anapara ve faiz ödemeleri” olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup, ilgili aracın sözleşme şartlarını dikkate alır. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını, bu tanıma uymasını engelleyebilecek oranda değiştirebilecek bir sözleşme şartı içerip içermediği değerlendirmeye dahil edilir. Bu değerlendirmeler yapılırken Grup aşağıdakileri dikkate alır:

- Nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek şarta bağlı olaylar;
- Sözleşmeye bağlı kupon oranını değiştirebilecek (değişken oran özelliklerini de içeren) şartlar;
- Erken ödeme ve uzatma seçenekleri; ve
- Nelirli bir varlık üzerinde Grup'un nakit akışlarına hak iddia etmesini kısıtlayabilecek şartlar (örneğin rücu edilemez özellikler).
- Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Ayrıca, sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınan bir finansa varlık için, büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş olan) faizi yansıtan (peşin ödenen tutarlar, sözleşme vadesinden önce sonlandırıldığı için makul bir bedel içerebilir) erken ödemelere izin veren ya da gerekli kılan bir sözleşme şartı, erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin ilk kayıtlara alma sırasında önemsiz olması durumunda, “sadece anapara ve faiz ödemeleri” kriteriyle uyumlu olarak muhasebeleştirilir.

Anapara, beklenen nakit akışlarının bugünkü değeri olduğu için, ticari alacaklar ve diğer alacaklar “sadece anapara ve faiz ödemeleri” testini geçmektedirler. Bu alacaklarla tahsil etmeye dayalı iş modeliyle uyumlu olarak yönetilmektedir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar:

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (v) bölümüne bakınız.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılama durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (v) bölümüne bakınız.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

iii. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

v. Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

Grup yabancı para cinsinden riskinden korunma amaçlı türev finansal araçlar kullanmaktadır. Saklı türev araçlar, ana sözleşmeden ayrılır ve ana sözleşme finansal bir varlık değilse ve belirli kriterleri karşıladığında ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde, gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda veya diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Grup belirli türev araçları döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanan gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemleriyle ilgili nakit akışlarındaki değişkenliği korumak için korunma aracı olarak tanımlamaktadır.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Grup korunma ilişkisine ve işletmenin korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi amacına ve stratejisine ilişkin bir belgelendirme yapmaktadır.

Grup ayrıca korunan kalemin nakit akışlarındaki değişikliklerin ve korunma aracının birbirini mahsup etmesinin beklenip beklenmediği içerek şekilde korunan kalem ile korunma aracı arasındaki ekonomik ilişkiyi belgelendirir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Bir türev araç nakit akış riskinden korunma aracı olarak tasarlanmışsa türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özkaynaklar altında finansal riskten korunma yedeği içerisinde gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin olmayan kısmı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen korunma ilişkisinin başlangıcından itibaren bugünkü değer esasına göre belirlenen türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı, korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki değişimin birikmiş etkisi ile sınırlıdır.

Grup nakit akış riskinden korunma ilişkisinde forward sözleşmesinin yalnızca spot unsurundaki değer değişimini korunma aracı olarak tanımlar.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin (“forward unsuru”) forward değerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, finansal riskten korunma maliyeti olarak özkaynaklarda ayrı bir bileşen olarak riskten korunma fonu olarak muhasebeleştirilir.

Korunan bir tahmini işlemin; daha sonradan finansal olmayan bir varlık veya yükümlülüğün finansal tablolara alınmasıyla sonuçlanması durumunda riskten korunma fonunda biriken tutar ve finansal riskten korunma maliyeti doğrudan finansal olmayan varlık veya yükümlülüğün başlangıç maliyetine dahil edilir.

Diğer tüm korunan tahmini işlemler için, riskten korunma fonunda biriken tutar ve finansal riskten korunma maliyeti korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde korunma fonundan kar veya zarara sınıflandırılır.

Korunma ilişkisinin (veya bir parçasının) gerekli kıstasları artık karşılamaması, korunma aracının süresinin dolduğu veya satıldığı, feshedildiği veya kullanıldığı durumlarda riskten korunma muhasebesine ileriye yönelik olarak son verilir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine son verilmesi durumunda, riskten korunma fonunda biriken tutar korunan bir tahmini işlem finansal olmayan kalemin kayıtlara alınmasına kadar özkaynaklarda sınıflanmaya devam edilir, finansal riskten korunma maliyeti doğrudan finansal olmayan kalemin başlangıç maliyetine dahil edilir veya diğer nakit akış riskinden korunma araçları için finansal riskten korunma maliyeti korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde kar veya zarara sınıflandırılır.

Korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, riskten korunma fonunda biriken tutar ve bu fonun maliyeti derhal kar veya zarara sınıflandırılır.

f) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

i. Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

– İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık beklenen kredi zararı (“BKZ”) olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

– İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski (yani, finansal aracın beklenen ömür boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri

Grup, ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR **(devamı)**

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3 Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

i. Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları (devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığı belirlenmesinde ve BKZ'larının tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 90 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

BKZ'ların ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- Borçlunun ya da ihraçının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- Finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup’un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup’un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

g) Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli 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. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Grup’un özellikli varlıklar ile ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri olmadığı için tüm borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

h) İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir*;
- *Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları* ya da Grup’un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5’te belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h) İşletme birleşmeleri (devamı)

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin finansal araç niteliğinde olması ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TFRS 9 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar veya diğer uygun TFRS’ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup’un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup’un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır. İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanmadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanmadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Raporlanan bu geçici tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

i) Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değeri.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup’un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i) Şerefiye (devamı)

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplanmasına dahil edilir.

j) Vade farkı finansman gelir/ (giderleri)

Vade farkı finansman gelirleri/ (giderleri) vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenen gelirleri/ (giderleri) ifade eder. Bu çeşit gelirler/ (giderler) dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri olarak kabul edilir ve vade süresince esas faaliyetlerden diğer gider ve gelirlere dahil edilirler.

k) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Karşılıklar, Grup’un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 17).

l) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için, stoklar, ertelenmiş vergi varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç, maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Şerefiye gibi süresiz ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akışları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

l) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Artırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

m) Kiralama işlemleri

Grup – kiracı olarak

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

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını 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 yakını elde etme hakkının olması
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup’un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide 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) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Grup 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.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Kiralama işlemleri (devamı)

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup’a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup’un bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Grup kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar, Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Grup’un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve

Kiralama süresinin Grup’un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolara yansıtır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Kiralama işlemleri (devamı)

Grup – kiracı olarak (devamı)

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup’un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

- Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.
- Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Grup, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Grup, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Grup, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Grup, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir.

- Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
- Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Kısa süreli kiralamar ve düşük değerli kiralamar

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli makine kiralamarı ve BT ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamarı için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Grup – kiraya veren olarak

Grup’un kiralayan olarak kiralamarının tamamı operasyonel kiralama değildir. Operasyonel kiralalarda, kiralanan varlıklar, konsolide finansal durum tablosunda yatırım amaçlı gayrimenkuller altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Kiralama işlemleri (devamı)

Grup – kiracı olarak (devamı)

Grup, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardını uygulayarak dağıtır.

n) Çalışma dönemi sonrasında sağlanan faydalar

Çalışma dönemi sonrasına ilişkin fayda yükümlülükleri, cari ve önceki dönemlerde çalışanlarca sunulan hizmet sonucunda ortaya çıkan gelecekte ödenmesi beklenen yükümlülüğün, plan varlıkları düşüldükten sonraki bugünkü değeridir. Belirli fayda sorumluluklarının bugünkü değerinin ve ilgili cari hizmet maliyetleri ile uygulanabilir olması durumunda geçmiş hizmet maliyetlerinin belirlenmesinde, bağımsız aktüer varsayımları ve “öngörülen birim kredi yöntemi” kullanılmıştır.

İlgili cari hizmet maliyetinin ve uygulanabilir olduğu durumlarda, geçmiş hizmet maliyetinin bugünkü değerinin belirlenmesinde, ilgili fayda plan varlığının fayda formülüne göre hizmet süresine bağlanır. Ancak, çalışanın sonraki yıllardaki hizmeti, önceki yıllardaki hizmetinden çok daha yüksek faydaya sebep olarsa, bu fayda; çalışanın hizmetinin, plan kapsamında ilk fayda sağlamaya başladığı tarihten, çalışanın daha fazla hizmetinin, maaş artışları haricinde, önemli tutarlarda ek faydalara sebep olmayacağı tarihe kadar doğrusal bir gider olarak konsolide gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 18).

o) Devlet teşvikleri

Devlet teşviği, işletmenin teşviğın elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğın elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, ertelenmemiş gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır. Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

p) Özkaynak kalemleri

Adi hisseler ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilmek suretiyle kaydedilir.

Yeni hisse senedi ihracıyla ilgili direk maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilir.

Herhangi bir grup şirketi Grup’un hisse senedi bedelini ödeyerek satın aldığında Grup’un özkaynaklarını, vergi etkisi indirilmiş ilgili direk maliyetleri de kapsayan ödeme tutarı, hisse senedinin iptali, yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülür. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemlerde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar (vergi etkisi indirilmiş olarak ilgili direk maliyetleri kapsayan), özkaynaklarda gösterilir.

Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde; yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özkaynaklara katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

p) Özkaynak kalemleri (devamı)

Sermayeye ilave edilmiş özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş olsun veya olmasın, emisyon primlerinin düzeltilmesinde ise tahsil tarihleri dikkate alınmıştır (Dipnot 20).

r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları (arge indirimleri) için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Grup şirketleri tüm ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlarına alırken ileride yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir karı olup olmamasına göre değerlendirmesini yönetim tarafından onaylanan 3 yıllık iş planlarını dikkate almaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 26).

Vergi riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Grup, vergi kanunu ve geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı değerlendirmelerde vergi incelemesinden geçmemiş dönemler için vergi karşılıklarının yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grup’un mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

s) Kur değişiminin etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde kur değişiminin etkileri 2 no’lu Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar notunun 2.1 Geçerli Para Birimi Değişikliği başlığı altında açıklanmıştır. Konsolide finansal tabloların sunum amacıyla TL’ye çevrilmesinde, bilançodaki varlıklar USD döviz alış kuru, yükümlülükler ise döviz satış kuru kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Şirketin sermaye hesabı, nominal sermaye tutarı üzerinden gösterilmiş, diğer tüm öz sermaye kalemleri tarihi TL değerlerinden tutulup oluşan tüm farklar yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

s) Kur değişiminin etkileri (devamı)

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler (devamı)

- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın Finansal Tabloları

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

t) İlişkili taraflar

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

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (iv) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

t) İlişkili taraflar (devamı)

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Bu konsolide finansal tablolar açısından, ortaklar, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. Grubu şirketleri, Grup’un üst düzey yönetim kadrosu, aileleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Grup, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, başkan (CEO) ve başkan yardımcıları ve bağlı ortaklıkların genel müdürleri olarak belirlemiştir (Dipnot 28).

u) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini artırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle hesaplanır (Dipnot 27).

v) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin konsolide nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

y) Paylara ilişkin primler

Hisse senedi ihraç primi Grup’un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup’un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder (Dipnot 20).

z) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar ya da zarara dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kazanç ya da kayıp oluştukları dönemde kar ya da zarara dahil edilir.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

z) Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı gayrimenkulün değerindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar” a uygulanan muhasebe politikasını uygular (Dipnot 15).

Bir arazi veya bina, sahibi tarafından kullanırken, kullanım amacı yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değiştirilirse, bu gayrimenkul gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülür ve yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer yeniden belirlenmesi esnasında ortaya çıkan kazançlar, belirli bir gayrimenkul üzerindeki önceden var olan bir değer düşüklüğü tutarına kadar kar veya zararda; geri kalan kısmı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynaklarda yeniden değerlendirilerek değer artış yedeği olarak sunulur. Zararlar ise doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

aa) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup’un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, dört faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. Grup yönetimi, bölümlerin performansını değerlendirirken Faaliyet Karı’nı en uygun yöntem olarak belirlemiştir (Dipnot 4).

ab) Durdurulan faaliyetler ile satış amaçlı elde tutulan varlık grupları ve ilgili yükümlülükler

Durdurulan faaliyet, bir işletmenin koordine edilmiş bir plan çerçevesinde elden çıkarılması planlanan veya satış amaçlı elde tutulan ana iş kolu / faaliyetlerinin coğrafi bölümünü ifade etmektedir.

Durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararının detayları dipnotlarda açıklanır. Ayrıca, durdurulan faaliyetlerin işletme, yatırım ve finansman faaliyetleriyle ilişkilendirilen net nakit akışları ilgili dipnotta belirtilir.

Duran varlık grupları, kullanılması suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanılacağı durumlarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlık grupları olarak sınıflandırılır. Bu varlıklarla doğrudan ilişkilendirilen yükümlülükler ise benzer şekilde gruplanır.

ac) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadırlar. Gelecek finansal dönemde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

a) Şerefiye değer düşüklüğü testi

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akış tahminlerini içermekte olup USD bazında Kordsa yönetimi tarafından onaylanan on yıllık projeksiyonlara dayanmaktadır.

Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akımlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %3.0 kullanılmıştır.

Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı %9.2 ile %12.4 aralığında kullanılmıştır.

Grup, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

b) Net gerçekleştirilebilir değer

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, stoklar maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

c) Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıklar faydalı ömürleri

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (devamı)

d) Karşılıklar

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup’un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

e) Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup’un bağlı ortaklıklarından Kordsa Brezilya’nın gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir 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, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmı kayıtlara alınmaz. Grup Türkiye’deki kullanılmamış mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Kordsa Brezilya’nın mali zararları üzerinden söz konusu tutarın kurum kazancından mahsup edilebilmesi öngörülmediği için ertelenen vergi varlığı hesaplanmamıştır. Brezilya vergi sistemine göre mali zararların taşınmasında süre sınırlaması yoktur. Ancak herhangi bir yıl içerisinde mahsup edilebilecek azami tutar, ilgili yılın vergiye tabi toplam karın %30’u ile sınırlıdır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup’un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

f) İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

Geliştirme faaliyetleri (Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca bu varlıkların kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması, işletmenin bu varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin bulunması, maddi olmayan varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması, maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydayı nasıl oluşturacağına belirli olması, ayrıca, maddi olmayan duran varlığın çıktısının veya maddi olmayan duran varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir olması, geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlık kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması halinde kayda alınır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları olarak oluşturuldukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Dönem içinde Grup yönetimi işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların muhtemel ekonomik faydalarının varlığını yeniden tetkik etmiştir. Grup yönetimi projelerin beklenildiği gibi devam edeceğine inanmaktadır ve yapılan analiz üzerine projelerin benzer ekonomik fayda yaratacağını öngörmektedir. Yönetim ekonomik fayda azalsa dahi varlıkların kayıtlı bedellerinin geri kazanılmasının söz konusu olduğundan emindir. Bu durum Grup yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir ve yönetim gelecekteki piyasa faaliyetlerinin düzeltme yapılmasını gerektirdiği durumlarda söz konusu düzeltmeleri yapacaktır.

**KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

3.1 Microtex Composites S.r.l. satın alımı

Şirket ile Microtex Composites S.r.l (Microtex) arasında, Microtex sermayesinin %60' ını temsil eden payların tamamı Grup tarafından 5 Ağustos 2022 tarihinde 489.564.992 TL bedelle devralınmıştır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri (“TFRS 3”) standardı uyarınca, satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirme yapmak için gerekli olan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerini belirleme çalışması ile bu çalışma neticesinde satın alım bedelinin maddi ve maddi olmayan duran varlıklara dağıtılmasına yönelik çalışma (“Satın alma maliyetinin dağıtılması çalışması”) bağımsız bir değerlendirme kuruluşu olan Marcum LLP. tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda 31 Aralık 2022 itibarıyla ilgili şirketin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları düzenlenerek konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 16).

Satım alım tarihindeki, satın alma bedeli ve kayıtlara alınan varlıklar ve yükümlülükler:

	5 Ağustos 2022 tarihi itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer
Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ve yükümlülükler	
Nakit ve nakit benzeri değerler	12.762.258
Ticari alacaklar	217.202.678
Stoklar	140.565.997
Diğer uzun vadeli varlıklar	47.472.070
Maddi duran varlıklar(Dipnot 12)	61.633.826
Diğer maddi olmayan duran varlıklar(Dipnot 13)	326.534.472
Kullanım hakkı varlıkları(Dipnot 14)	73.553.856
Ticari borçlar	(50.916.107)
Krediler	(245.156.326)
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	(73.553.856)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(38.114.344)
Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100)	471.984.524
<hr/>	
Edinilen net varlıklar (satın alınan %60'lık paya karşılık gelen)	283.190.714
Şerefiye	206.374.277
Toplam satın alım bedeli	489.564.992

Grup'un, hisse satın alımına ilişkin yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, Microtex'in kalan %40'ına isabet eden hisselerini kontrol gücü olmayan paylardan alış/ satış opsiyonu bulunmaktadır. Hisse alış/satış opsiyonunun süresi 5 Ağustos 2027 tarihinde sona erecektir. Söz konusu hisse alış/satış opsiyonu, Grup'un konsolide finansal tablolarında EBITDA değeri üzerinden (31 Aralık 2022: 527.789.084 TL) diğer uzun vadeli yükümlülükler altında kaydedilmiş ve özkaynaklarda ise ana ortaklık payları altında ayrı olarak gösterilmiştir.

Microtex'in lüks otomotiv sektöründe yüksek kaliteli kompozit ve prepreg üretimi sunan güçlü bir şirket olarak Avrupa pazarında konumlanması ve Grup'un Avrupa kompozit sektöründeki büyüme hedeflerine bu şirketin değer katacak olması şerefiyeye temel oluşturmuştur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir coğrafi faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlaması aşağıdaki gibidir:

a) Dışarıdan sağlanan bölüm gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	6.329.635.523	2.675.683.476
Kuzey Amerika	5.308.971.587	2.094.654.533
Güney Amerika	1.982.887.669	937.086.357
Asya	4.818.249.128	2.183.630.197
	18.439.743.907	7.891.054.563
b) Bölüm varlıkları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	7.003.503.930	3.220.669.958
Asya	5.452.679.542	3.889.855.795
Güney Amerika	1.431.159.274	965.937.786
Kuzey Amerika	10.138.717.623	5.856.678.803
Bölüm varlıkları (*)	24.026.060.369	13.933.142.341
Bölümlerle ilişkilendirilemeyen varlıklar	1.017.897.683	461.682.300
Eksi: Bölümler arası eliminasyon	(1.474.751.972)	(384.234.973)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	23.569.206.080	14.010.589.668
c) Bölüm yükümlülükleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	7.268.551.351	3.466.190.314
Kuzey Amerika	4.683.230.452	2.527.992.873
Güney Amerika	443.283.457	291.971.809
Asya	1.088.850.338	955.429.500
Bölüm yükümlülükleri (**)	13.483.915.598	7.241.584.496
Bölümlerle ilişkilendirilemeyen yükümlülükler	1.139.014.401	632.946.450
Eksi: Bölümler arası eliminasyon	(1.080.039.323)	(347.518.174)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	13.542.890.676	7.527.012.772

(*) Bölüm varlıkları genel olarak faaliyetle ilgili varlıklardan oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vadeli mevduat ve finansman geliri yaratan satılmaya hazır finansal varlıklar bölümlerle ilişkilendirilmemiştir.

(**) Bölüm yükümlülükleri genel olarak faaliyetle ilgili yükümlülükleri içermekte, vergi yükümlülüklerini, diğer finansal yükümlülükleri ve finansal borçları içermemektedir.

d) 1 Ocak – 31 Aralık 2022 itibarıyla bölüm analizi

	Avrupa, Ortadoğu ve Afrika(**)	Kuzey Amerika	Güney Amerika	Asya	Bölümler arası düzeltme (*)	Toplam
Dışarıdan sağlanan gelirler	6.329.635.523	5.308.971.587	1.982.887.669	4.818.249.128	-	18.439.743.907
Bölümler arası gelirler	443.485.267	2.014.440.089	624.702	426.596.309	(2.885.146.367)	-
Gelirler	6.773.120.790	7.323.411.677	1.983.512.370	5.244.845.437	(2.885.146.367)	18.439.743.907
Bölüm faaliyet giderleri	(6.139.344.659)	(7.188.169.936)	(1.846.520.035)	(4.569.089.398)	2.953.441.288	(16.789.682.740)
Bölüm sonucu	633.776.131	135.241.741	136.992.336	675.756.039	68.294.920	1.650.061.167
ESAS FAALİYET KARI	633.776.131	135.241.741	136.992.336	675.756.039	68.294.920	1.650.061.167

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

e) 1 Ocak – 31 Aralık 2021 itibarıyla bölüm analizi

	Avrupa, Ortadoğu ve Afrika(**)	Kuzey Amerika	Güney Amerika	Asya	Bölümler arası düzeltme (*)	Toplam
Dışarıdan sağlanan gelirler	2.675.683.476	2.094.654.533	937.086.357	2.183.630.197	-	7.891.054.563
Bölümler arası gelirler	203.956.690	1.100.666.739	1.015.404	99.741.510	(1.405.380.343)	-
Gelirler	2.879.640.166	3.195.321.272	938.101.761	2.283.371.707	(1.405.380.343)	7.891.054.563
Bölüm faaliyet giderleri	(1.950.292.814)	(3.146.364.025)	(744.937.700)	(1.995.845.214)	1.272.742.702	(6.564.697.051)
Bölüm sonucu	929.347.352	48.957.247	193.164.061	287.526.493	(132.637.641)	1.326.357.512
ESAS FAALİYET KARI	929.347.352	48.957.247	193.164.061	287.526.493	(132.637.641)	1.326.357.512

(*) Bölümlerle ilişkilendirilemeyen konsolidasyon düzeltmeleri bu satıra dahil edilmiştir.

(**)Kordsa Avrupa, Ortadoğu ve Afrika segmenti içerisinde yer almaktadır.

f) Yatırım harcamaları	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	424.379.094	113.150.485
Kuzey Amerika	306.485.230	81.419.294
Güney Amerika	22.188.674	7.929.089
Asya	135.479.756	50.909.847
	888.532.754	253.408.715

g) Amortisman ve itfa payları	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	103.928.925	70.833.540
Kuzey Amerika	300.008.498	155.739.524
Güney Amerika	31.761.203	17.762.589
Asya	175.187.947	105.676.385
	610.886.573	350.012.038

h) Şüpheli alacak karşılığı/ (iptali)	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Güney Amerika	513.519	34.138
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	60.938	4.516.290
Kuzey Amerika	(10.024.302)	4.272.119
	(9.449.845)	8.822.547

i) Stok değer düşüklüğü karşılığı/ (iptali)	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	7.173.592	4.429.015
Kuzey Amerika	15.402.247	2.587.033
Güney Amerika	(1.073.815)	(6.423.680)
Asya	730.667	4.595.184
	22.232.691	5.187.552

**KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Raporlanabilir coğrafi bölümlerin endüstriyel olarak takip edilen bölüm bilgileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
a) Dışarıdan sağlanan bölüm gelirleri		
Endüstriyel İplik ve Kord Bezi	15.396.331.917	6.787.247.023
İleri Kompozit	2.086.792.100	773.582.758
Diğer	956.619.890	330.801.782
	18.439.743.907	7.891.054.563

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
b) Yatırım harcamaları		
Endüstriyel İplik ve Kord Bezi	631.166.035	154.100.666
İleri Kompozit	111.090.017	53.715.426
Diğer	146.276.702	45.592.623
	888.532.754	253.408.715

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	6.085.972	113.307
Banka - vadesiz mevduat	395.715.321	88.054.505
Banka - vadeli mevduat	119.970.447	106.637.482
Diğer hazır değerler (*)	277.456.506	-
	799.228.246	194.805.294

Vadeli mevduatlar üç aydan kısa vadeye sahiptir. Avrupa Birliği Para Birimi (“Avro”) cinsinden vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı faiz oranı %0,01 (31 Aralık 2021: %0,01), USD cinsinden vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı faiz oranı % 0,05 (31 Aralık 2021: %0,05) ve TL cinsinden vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı faiz oranı %13,50’ dir (31 Aralık 2021: %22,5).

İlişkili taraflarda olan banka bakiyeleri Dipnot 28’de belirtilmiştir.

Grup’un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla herhangi bir kullanımı kısıtlı bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Grup’un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizler Dipnot 30’da açıklanmıştır.

(*) Diğer hazır değerler, Şirket’ in Ak Portföy Yönetimi A.Ş.’ den aldığı kısa vadeli serbest likit fondan oluşmaktadır. İlgili fonun faiz oranı %27’ dir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hisse senetleri	1.227.282	875.043
	1.227.282	875.043

Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	İştirak oranı %	Tutar	İştirak oranı %	Tutar
Investimentos Lei 8200	<0,01	-	<0,01	184.730
Desenbanco	<0,01	277.178	<0,01	16.905
Investivos Fiscais Finor	<0,01	-	<0,01	15.087
Cetrel	<0,01	25.364	-	-
Diğer	-	924.740	-	658.321
		1.227.282		875.043

DİPNOT 7 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli borçlanmalar	3.544.069.320	2.187.820.419
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.260.253.327	724.444.403
Kiralama işlemlerinden borçlar	53.041.833	17.112.312
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	4.857.364.480	2.929.377.134
Uzun vadeli borçlanmalar	3.095.516.682	1.266.236.904
Kiralama işlemlerinden borçlar	491.701.254	238.510.264
Toplam uzun vadeli finansal borçlanmalar	3.587.217.936	1.504.747.168
Finansal borçlanmalar toplamı	8.444.582.416	4.434.124.302

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun ve kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli borçlanmalar				
TL krediler	14,84	471.262.278	16,13	549.499.662
USD krediler	5,28	1.583.948.316	1,72	633.408.380
Avro krediler	4,44	1.396.608.500	1,06	995.837.781
Diğer krediler (*)	3,34	92.250.226	6,5	9.074.596
		3.544.069.320		2.187.820.419
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
USD krediler	3,86	1.248.383.733	3,39	705.802.773
Diğer krediler (*)	6,25	11.869.594	7,15	18.641.630
		1.260.253.327		724.444.403
Toplam kısa vadeli borçlanmalar		4.804.322.647		2.912.264.822
Uzun vadeli borçlanmalar				
USD krediler	4,05	2.910.216.888	3,39	1.235.979.821
Avro krediler	3,60	155.621.558	-	-
Diğer krediler (*)	8,40	29.678.236	7,15	30.257.083
Toplam uzun vadeli borçlanmalar		3.095.516.682		1.266.236.904

(*) Endonezya Rupisi(IDR), Tayland Bahtı(THB) ve Brezilya Reali(BRL) para birimi cinsi kredilerden oluşmaktadır

Grup’ un kullanmış olduğu kredilerin makul değeri kayıtlı defter değerlerine eşittir

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.357.027.879	750.624.419
2-3 yıl içinde ödenecekler	773.781.812	480.769.758
3-4 yıl içinde ödenecekler	643.137.994	17.353.910
4-5 yıl içinde ödenecekler	321.568.997	17.488.817
	3.095.516.682	1.266.236.904

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerini ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1-2 yıl içinde ödenecekler	74.217.899	23.373.413
2-3 yıl içinde ödenecekler	97.019.694	19.969.905
3-4 yıl içinde ödenecekler	23.899.196	19.212.173
4-5 yıl içinde ödenecekler	25.443.807	17.610.256
5 yıl ve sonrasında ödenecekler	271.120.658	158.344.517
	491.701.254	238.510.264

Grup’un, kullanmış olduğu USD cinsinden kredi sözleşmeleri kapsamında yerine getirmekle yükümlü olduğu finansal taahhütleri sağlanmaktadır.

Kiralama yükümlülükleri de dahil finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerle ait mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak Dönem başı finansal borçlanmalar	4.434.124.302	2.979.259.584
Dönem içi anapara girişleri	8.986.054.342	2.255.184.854
Dönem içi ödemeler	(7.223.171.508)	(2.583.098.747)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen faiz gideri (Dipnot 25)	297.792.810	133.031.524
Faiz ödemesi	(264.374.111)	(120.853.994)
Yeni kiralama sözleşmeleri (Dipnot 14)	113.532.759	66.210.319
Kiralama ödemeleri	(16.971.579)	(19.325.754)
Kur çevrim etkisi	2.117.595.401	1.723.716.516
31 Aralık Dönem sonu finansal borçlanmalar	8.444.582.416	4.434.124.302

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	3.607.172.196	2.421.306.949
Alınan çekler	47.071.100	22.849.755
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 28)	250.835.834	157.931.907
	3.905.079.130	2.602.088.611
Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı	(16.431.373)	(19.532.353)
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(29.068.018)	(16.390.623)
	3.859.579.739	2.566.165.635

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ticari alacak ve borçların iskontosu için kullanılan yıllık faiz oranları TL, USD ve Avro için sırasıyla %13,54, %7,93 ve %6,93’dur (2021: %23,61, %5,75 ve %3,51). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 71 gün, ticari borçların ortalama vadesi ise 63 gündür (31 Aralık 2021: 72 gün, 58 gün).

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 451.411.438 TL (31 Aralık 2021: 178.952.187 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesini geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemişlerdir. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0-1 ay arası	287.577.382	90.733.095
1-3 ay arası	109.809.406	31.813.553
3-12 ay arası	48.828.323	56.405.539
1-5 yıl arası	5.196.327	-
	451.411.438	178.952.187

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 16.431.373 TL (2021: 19.532.353 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ve bu alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0-1 ay arası	939.263	-
1-3 ay arası	996.710	-
3-12 ay arası	6.522.707	-
1-5 yıl arası	7.972.693	19.532.353
	16.431.373	19.532.353

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	19.532.353	5.423.414
İlaveler	922.215	8.822.547
İptaller	(10.372.060)	-
Yabancı para çevrim farkları	6.348.865	5.286.392
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	16.431.373	19.532.353

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	2.913.837.601	1.899.870.539
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 28)	72.941.629	35.769.109
	2.986.779.230	1.935.639.648
Eksi: Vadeli alımlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(15.269.909)	(8.255.502)
	2.971.509.321	1.927.384.146

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Tahsil edilecek vergi ve diğer kesintiler (*)	94.406.061	91.917.487
Diğer	150.020.570	90.573.949
	244.426.631	182.491.436

Diğer uzun vadeli alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dava teminat alacakları (**)	61.044.877	38.785.778
Diğer	2.331.567	1.580.801
	63.376.444	40.366.579

(*) Tahsil edilecek vergiler ve diğer kesintiler ağırlıklı olarak Kordsa Brezilya'nın eyalet içi üretim teşvik gelirinden doğan katma değer vergisi alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Kordsa Brezilya aleyhine açılmış olan davalara ilişkin olarak mahkemelere yatırılmış teminatları içermektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR(devamı)

Diğer kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	69.777.473	63.487.242
Diğer	11.816.651	-
	81.594.124	63.487.242

Diğer uzun vadeli borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi, resim ve harçlar (***)	42.757.696	6.373.587
	42.757.696	6.373.587

(***) Kordsa Brezilya'nın devam eden işçi ve vergi davalarına ilişkin ayırmış olduğu karşılıkları ifade etmektedir.

DİPNOT 10 - STOKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Mamuller	2.109.464.542	975.096.958
Hammadde ve malzemeler	2.305.202.178	1.458.531.806
Yarı mamuller	202.550.585	262.713.647
Yedek parçalar	206.372.217	117.592.102
Ara mamuller	687.239.826	134.711.314
Diğer stoklar	103.018.881	104.414.189
	5.613.848.229	3.053.060.016
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(116.576.248)	(64.279.766)
	5.497.271.981	2.988.780.250

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Mamuller	23.301.091	19.379.222
Yedek parçalar	53.124.649	33.388.599
Yarı ve ara mamuller	4.185.205	2.038.172
Diğer stoklar	28.728.413	9.326.767
Hammadde ve malzemeler	7.236.890	147.006
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	116.576.248	64.279.766

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	64.279.766	36.303.991
İlaveler	29.091.742	6.269.659
Geri çevrim/iptaller	(6.859.051)	(1.082.107)
Yabancı para çevrim farkları	30.063.791	22.788.223
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	116.576.248	64.279.766

2022 yılı içinde satışların maliyetine giden stok değer düşüklüğü karşılığının net değeri 22.232.691 TL (2021: 5.187.552 TL)'dir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenen giderler	135.696.423	49.294.992
Verilen avanslar	63.241.082	47.357.207
Diğer	4.540.817	4.002.506
	203.478.322	100.654.705

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen avanslar	42.872.540	4.843.384
Diğer peşin ödenmiş giderler	12.690.504	1.380.725
	55.563.044	6.224.109

Ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş gelirler (*)	16.753.488	18.797.992
	16.753.488	18.797.992

(*) Ertelenmiş gelirler müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	Bağlı Ortaklık Girişi(**)	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2022
Maliyet:							
Arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	171.833.973	12.363.202	-	-	-	68.900.981	253.098.156
Binalar	1.236.777.638	9.847.710	-	25.645.057	-	499.148.980	1.771.419.385
Makine, tesis ve cihazlar	6.446.687.486	138.651.998	(16.042.637)	111.189.877	102.452.300	2.684.610.391	9.467.549.415
Motorlu taşıtlar	6.435.329	254.286	(1.025.032)	-	-	2.539.993	8.204.576
Demirbaşlar	218.707.451	1.959.286	(1.292.712)	10.899.860	6.323.637	96.873.349	333.470.871
Yapılmakta olan yatırımlar	175.413.174	711.341.754	(6.479.240)	(187.444.550)	-	160.218.778	853.049.916
	8.255.855.051	874.418.236	(24.839.621)	(39.709.756)	108.775.937	3.512.292.472	12.686.792.319
Birikmiş amortisman:							
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	36.590.096	1.536.536	-	-	-	15.070.734	53.197.366
Binalar	634.023.961	41.007.625	-	-	-	259.058.232	934.089.818
Makine, tesis ve cihazlar	3.626.704.011	385.724.906	(14.021.792)	-	45.136.769	1.550.113.222	5.593.657.116
Motorlu taşıtlar	2.568.773	296.810	(1.025.032)	-	-	973.732	2.814.283
Demirbaşlar	170.710.995	21.539.222	(784.032)	-	2.005.342	75.996.575	269.468.102
	4.470.597.836	450.105.099	(15.830.856)	-	47.142.111	1.901.212.495	6.853.226.685
Net defter değeri	3.785.257.215						5.833.565.634

(*) 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren on iki ayda, 39.709.756 TL tutarında diğer maddi olmayan varlıklara transfer olmuştur.

(**) Microtex'in satın alımından kaynaklanan net 61.633.826 TL bağlı ortaklık girişi etkisi olarak gösterilmiştir.

Cari dönem maddi duran varlık, maddi olmayan duran varlık ve varlık kullanım haklarına ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 470.985.529 TL'si (31 Aralık 2021: 280.106.423 TL) satılan malın maliyetine, 3.156.819 TL'si (31 Aralık 2021: 5.436.721 TL) araştırma geliştirme giderlerine, 133.134.499 TL'si (31 Aralık 2021: 64.468.894 TL) genel yönetim giderlerine, 3.609.726 TL TL'si (31 Aralık 2021: - TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer Düşüklüğü	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2021
Maliyet:							
Arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	117.423.876	1.082.335	-	41.500	-	53.286.262	171.833.973
Binalar	805.435.210	2.598.832	(1.590.784)	5.762.938	-	424.571.442	1.236.777.638
Makine, tesis ve cihazlar	4.044.504.360	55.442.262	(191.131.466)	160.591.214	(1.445.298)	2.378.726.414	6.446.687.486
Motorlu taşıtlar	3.932.952	-	(434.321)	323.781	-	2.612.917	6.435.329
Demirbaşlar	146.616.048	972.601	(26.007.672)	14.157.771	-	82.968.703	218.707.451
Yapılmakta olan yatırımlar	148.650.440	191.197.208	-	(206.975.825)	-	42.541.351	175.413.174
	5.266.562.886	251.293.238	(219.164.243)	(26.098.621)	(1.445.298)	2.984.707.090	8.255.855.051
Birikmiş amortisman:							
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	24.962.988	2.891.258	-	-	-	8.735.850	36.590.096
Binalar	403.245.297	23.162.117	(1.187.288)	-	-	208.803.835	634.023.961
Makine, tesis ve cihazlar	2.252.913.112	216.123.236	(163.768.727)	-	-	1.321.436.390	3.626.704.011
Motorlu taşıtlar	1.935.761	653.844	(338.655)	76.676	-	241.147	2.568.773
Demirbaşlar	111.515.748	15.565.551	(25.856.995)	-	-	69.486.691	170.710.995
	2.794.572.906	258.396.006	(191.151.665)	76.676	-	1.608.703.913	4.470.597.836
Net defter değeri	2.471.989.980						3.785.257.215

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Bağlı Ortaklık Girişi(**)	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2022
Maliyet:							
Haklar	44.028.408	1.526.617	-	-	14.002.292	19.452.536	79.009.853
Teknoloji lisansları	195.617.354	-	(14.242.636)	-	32.483.613	77.416.982	291.275.313
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	99.213.650	-	-	37.354.215	-	46.327.809	182.895.674
Bilgisayar yazılımları	48.078.389	12.587.901	(4.874.919)	582.180	-	20.510.163	76.883.714
Müşteri ilişkileri	1.035.789.621	-	-	-	220.227.884	426.603.152	1.682.620.657
Marka değeri	323.981.491	-	-	-	64.233.132	133.350.662	521.565.285
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	57.526.170	-	-	1.773.361	-	23.475.203	82.774.734
	1.804.235.083	14.114.518	(19.117.555)	39.709.756	330.946.921	747.136.507	2.917.025.230
Birikmiş İtfa Payı:							
Haklar	18.827.438	4.777.161	-	-	4.412.448	10.805.969	38.823.016
Teknoloji lisansları	79.117.316	25.156.322	(14.242.636)	-	-	33.237.389	123.268.391
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	44.825.151	23.045.134	-	-	-	21.981.609	89.851.894
Bilgisayar yazılımları	53.175.928	4.585.086	(4.874.919)	-	-	23.385.084	76.271.179
Müşteri ilişkileri	130.550.131	61.076.441	-	-	-	62.991.115	254.617.687
Marka Değeri	-	700.922	-	-	-	231.749	932.671
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	25.475.761	1.552.858	-	-	-	9.222.703	36.251.322
	351.971.725	120.893.924	(19.117.555)	-	4.412.448	161.855.618	620.016.160
Net defter değeri	1.452.263.358						2.297.009.070

(*) Microtex'in satın alımından kaynaklanan net 326.534.472 TL bağlı ortaklık girişi etkisi olarak gösterilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 –DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Diğer maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2021
Maliyet:						
Haklar	40.353.394	319.713	-	3.355.301	-	44.028.408
Teknoloji lisansları	120.677.597	639.038	(15.105.126)	-	89.405.845	195.617.354
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	77.548.464	379.224	(1.278.684)	22.564.646	-	99.213.650
Bilgisayar yazılımları	51.515.824	777.502	(21.160.173)	178.674	16.766.562	48.078.389
Müşteri ilişkileri	570.722.711	-	-	-	465.066.910	1.035.789.621
Marka değeri	178.426.067	-	-	-	145.555.424	323.981.491
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	33.572.169	-	-	-	23.954.001	57.526.170
	1.072.816.226	2.115.477	(37.543.983)	26.098.621	740.748.742	1.804.235.083
Birikmiş İtfa Payı:						
Haklar	16.014.867	2.812.571	-	-	-	18.827.438
Teknoloji lisansları	43.105.110	13.432.315	(15.105.126)	-	37.685.017	79.117.316
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	28.072.965	16.752.186	-	-	-	44.825.151
Bilgisayar yazılımları	55.198.396	4.065.594	(20.426.484)	-	14.338.422	53.175.928
Müşteri ilişkileri	52.045.831	16.334.054	-	-	62.170.246	130.550.131
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.970.877	16.642.789	-	-	1.862.095	25.475.761
	201.408.046	70.039.509	(35.531.610)	-	116.055.780	351.971.725
Net defter değeri	871.408.180					1.452.263.358

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Bağlı Ortaklık Girişi(*)	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2022
Maliyet							
Gayrimenkuller	270.654.717	74.391.144	-	(2.477.069)	73.553.856	127.213.038	543.335.686
Demirbaşlar	459.062	-	-	(4.214.289)	-	3.891.986	136.759
Taşıtlar	16.110.793	30.213.277	(1.825.173)	(2.434.941)	-	16.327.113	58.391.069
Diğer	15.074.944	8.928.338	-	9.126.299	-	7.119.612	40.249.193
	302.299.516	113.532.759	(1.825.173)	-	73.553.856	154.551.749	642.112.707
Birikmiş amortisman							
Gayrimenkuller	47.565.091	24.771.083	-	(1.810.305)	-	26.186.644	96.712.513
Demirbaşlar	323.618	66.536	-	(533.806)	-	604.846	461.194
Taşıtlar	12.938.314	8.839.401	(1.825.173)	1.029.684	-	2.539.010	23.521.236
Diğer	8.472.347	6.210.530	-	1.314.427	-	4.007.224	20.004.528
	69.299.370	39.887.550	(1.825.173)	-	-	33.337.724	140.699.471
Net defter değeri	233.000.146						501.413.236

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2021
Maliyet					
Gayrimenkuller	100.171.185	61.277.049	(1.580.369)	110.786.852	270.654.717
Demirbaşlar	252.813	-	-	206.249	459.062
Taşıtlar	8.888.308	4.317.624	-	2.904.861	16.110.793
Diğer	12.931.373	615.646	-	1.527.925	15.074.944
	122.243.679	66.210.319	(1.580.369)	115.425.887	302.299.516
Birikmiş amortisman					
Gayrimenkuller	15.789.829	14.877.111	(1.580.369)	18.478.520	47.565.091
Demirbaşlar	112.314	78.786	-	132.518	323.618
Taşıtlar	5.385.416	4.078.863	-	3.474.035	12.938.314
Diğer	5.066.498	2.541.763	-	895.178	8.472.347
	26.354.057	21.576.523	(1.580.369)	22.980.251	69.299.370
Net defter değeri	95.889.622				233.000.146

(*) Microtex şirketinin satın alımından kaynaklanan 73.553.856 TL bağlı ortaklık girişi etkisi gösterilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 –YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	319.699.817	175.005.149
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kayıplar (Dipnot 24) (*)	(18.865.224)	1.281.645
Yabancı para çevrim farkları	125.571.289	143.413.023
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	426.405.882	319.699.817

(*) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Asya Pasifik Bölgesi’nde bulunan PT Indo Kordsa’nın yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup’tan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Bağımsız ekspertiz şirketi ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma yöntemine göre belirlenmiştir. Arsaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, mevcut kullanım değerinin en yükseği ve en iyisi kullanılmıştır. Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme metodu ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hiyerarşi seviyesi 2’dir.

DİPNOT 16 - ŞEREFİYE

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri 134.508.928 USD (31 Aralık 2021: 123.002.910 USD) tutarındaki şerefiyenin 3.193.789 USD’si (31 Aralık 2021: 3.193.789 USD) Dusa Endüstriyel İplik ve Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 30 Eylül 1999 tarihinde gerçekleşen birleşme sonucunda, 226.961 USD’si (31 Aralık 2021: 226.961 USD) PT Indo Kordsa Grubu’nun 22 Aralık 2006 tarihinde gerçekleşen satın alımı sonucunda, sırasıyla 9.656.000 USD (31 Aralık 2021: 9.656.000 USD) ve 19.893.604 USD (31 Aralık 2021: USD 19.893.604 USD) 13 Temmuz 2018 tarihinde Fabric Development Inc. (“FDI”) ve Textile Products Inc. (“TPI”)’in alımlarından, 1.268.000 USD’si (31 Aralık 2021: 1.268.000 USD) 1 Ekim 2018 tarihinde Advanced Honeycomb Technologies Corporation (“AHT”)’nin alımından, 88.764.556 USD’si (31 Aralık 2021: 88.764.556 USD) 23 Temmuz 2019 tarihinde Axiom Materials Acquisition LLC alımından ve 11.506.020 USD’si (31 Aralık 2021: Yoktur.) Microtex alımından meydana gelmektedir.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait şerefiye hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	1.639.505.779	923.388.013
Yıl içindeki iktisaplar (Dipnot 3)	206.374.277	-
<i>Microtex</i>	206.374.277	-
Yabancı para çevrim farkları	669.208.232	716.117.766
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	2.515.088.288	1.639.505.779

Dipnot 2.6’da Grup’un önceki yıllardan gelen kalemlere ilişkin şerefiye değer düşüklüğünü değerlendirmesi detaylı bir şekilde anlatılmıştır ve 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla 2.515.088.288 TL ve 1.639.505.779 TL tutarındaki şerefiyenin kayıtlı değerinde herhangi bir değişiklik tespit edilmemiştir.

Nakit yaratan birim değeri, nakit akışlarının +%1/-%1 Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti’nin (“AOSM”) ve büyüme oranının duyarlılığı ile birlikte test edilmiştir (31 Aralık 2021: +%1/-%1). Değer düşüklüğü duyarlılığı testi sonucunda, nakit yaratan birim değerinde bir değer düşüklüğünün olmadığı tespit edilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup yönetiminin herhangi bir önemli zarar ya da borcu öngörmediği, verilen ve alınan teminatlar aşağıda görüldüğü gibidir:

a) Verilen teminatlar:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalara verilen teminatlar	430.111.866	598.989.671
Kefaletler(*)	1.308.881.004	1.451.380.001
Akreditifler	458.554.055	129.824.530
Teminat mektupları	397.949.890	379.037.448
Taahhütler	1.073.780	648.983
	2.596.570.595	2.559.880.633

(*) 13 Temmuz 2018 itibarıyla Kordsa Teknik Tekstil A.Ş., Kordsa Inc.’in 7.777.778 USD karşılığı 145.431.226 TL ve 17 Temmuz 2019 itibarıyla Kordsa Teknik Tekstil A.Ş., Kordsa Inc.’in 62.222.222 USD karşılığı 1.163.449.778 TL tutarlarındaki kredilere müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır.

b) Alınan teminatlar:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Teminat mektupları	44.797.956	9.780.586
Teminat olarak alınan çek ve senetler	331.350	31.350
	45.129.306	9.811.936

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Aralık 2022	TL Karşılığı	TL	USD	Avro	Tayland Bahtı	Diğer TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.287.689.591	119.020.392	41.882.814	10.711.400	140.328.493	103.301.056
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.308.881.004	-	70.000.000	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-	-	-
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	2.596.570.595	119.020.392	111.882.814	10.711.400	140.328.493	103.301.056

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	TL	USD	Avro	Tayland Bahtı	Diğer TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.108.500.632	42.732.408	58.923.297	18.511.135	1.827.200	378.911
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.451.380.001	-	108.888.889	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-	-	-
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	2.559.880.633	42.732.408	167.812.186	18.511.135	1.827.200	378.911

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %0).

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 –KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personel izin karşılığı	65.461.747	40.432.271
Personel prim tahakkukları	86.757.373	71.735.707
Çalışanların fayda planı yükümlülükleri (*)	13.746.231	13.553.748
	165.965.351	125.721.726

(*) Grup, Kuzey Amerika coğrafi bölgesindeki çalışanlarına, “Capital Contribution Plan” adı altında tazminata katkı paylı (prim ödemeli) bir kar paylaşım planı uygulamaktadır. Buna göre Grup, çalışanlarının hesabına toplam katkının %5’i olan kısmı senelik olarak yatırmakta ve çalışanlar da üç iş yılını doldurduktan sonra bu katkıyı almaya hak kazanmaktadırlar.

Bununla birlikte, Kuzey Amerika’daki çalışanlara 401(k) adı altında başka bir plan daha uygulanmaktadır. Bu plana göre, plana katılmayı seçen Grup çalışanları aylık ücretlerinin %5’ine kadar olan kısmını plana dahil edebilmekte ve Grup da bu katkıyla örtüşecek prim tutarında katkıda bulunmaktadır.

Personel izin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	40.432.271	15.953.189
Yıl içindeki ilaveler	10.643.753	4.305.342
Yıl içindeki çıkışlar	(3.820.331)	(1.538.239)
Yabancı para çevrim farkları	18.206.054	21.711.979
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	65.461.747	40.432.271

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	256.985.439	85.925.990
Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı (**)	83.248.961	67.890.797
	340.234.400	153.816.787

(*) Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türk İş Kanunu’na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ayrıca sigorta giriş tarihi 8 Eylül 1999 ve öncesi olup da 15 yılını dolduran çalışanlar için kıdem tazminatı ayrılma olasılığı %100 olarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) tavanına tabidir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
İskonto oranı (%)	0,5	3,91
Emeklilik olasılığı (%)	95,79	95,86

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19,982.83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2022</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2021</u>
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	85.925.990	63.177.753
Yıl içindeki ilaveler	50.064.398	26.050.784
Yıl içindeki ödemeler	(7.753.139)	(3.302.547)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	66.130.475	-
Yabancı para çevrim farkı	62.617.715	-
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	256.985.439	85.925.990

() Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı**

Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı Endonezya ve Tayland’daki Bağlı Ortaklıkların çalışanlarına gelecekte ödemeyi beklediği yükümlülüğün bugünkü değeridir. Bu karşılıkların belirlenmesinde bağımsız aktüer varsayımları ve “öngörülen birim kredi yöntemi” kullanılmıştır.

Bağlı Ortaklıkların bulunduğu ülkelerdeki kurallara göre çalışanlar için çalışma süreleri ile orantılı olarak değişen emeklilik fayda karşılığı ayrılmalıdır. Çalışma süreleri ve ödenmesi gereken ücret karşılıkları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Çalışma süresi	Ödenmesi gereken ücret karşılığı
120 gün - 1 yıl arası	30 gün
1 yıl - 3 yıl arası	90 gün
3 yıl - 6 yıl arası	180 gün
6 yıl - 10 yıl arası	240 gün
10 yıl ve üzeri	300 gün

Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı bağımsız bir firma tarafından şirket çalışanlarının yaş, çalışma süresi, emeklilik yaşı, şirketteki işten ayrılma oranı, maaş artış oranı, enflasyon oranı gibi değişkenler göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. Her yıl yeniden yapılan hesaplama göre ayrılan karşılık tutarında yapılması gereken düzeltme, çalışanların beklenen ortalama çalışma süresi göz önünde bulundurularak ilgili döneme düşen kısmı gelir veya gider olarak konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	67.890.797	43.794.659
Dönem içindeki ilaveler	1.119.750	(169.971)
Dönem içindeki ödemeler	(10.652.830)	(7.638.058)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	1.086.520	1.474.434
Yabancı para çevrim farkları	23.804.724	30.429.733
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	83.248.961	67.890.797
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ücret tahakkukları	7.382.099	12.038.926
Personele borçlar	30.013.122	8.807.447
	37.395.221	20.846.373
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dava karşılıkları	38.679.055	35.806.277
	38.679.055	35.806.277

DİPNOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Devreden KDV	191.590.679	30.683.250
İadesi talep edilen KDV	110.294.899	77.202.491
Peşin ödenen vergi ve fonlar	51.944.906	40.504.150
Diğer	17.499.647	-
	371.330.131	148.389.891
Diğer duran varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yedek parçalar	208.944.839	137.794.110
Uzun vadeli depozitolar	2.798.773	9.270.299
	211.743.612	147.064.409
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Maliyet gider tahakkukları	119.772.429	50.809.339
Satış indirim ve komisyon tahakkukları (*)	24.005.212	12.832.563
Diğer vergi tahakkukları (**)	12.085.886	13.402.514
Diğer	75.287.357	70.428.873
	231.150.884	147.473.289

(*) Satış indirim ve komisyon tahakkukları, bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş olan iskonto ve aracı komisyonlardan oluşmaktadır.

(**) Diğer vergi tahakkukları esas olarak Grup’un yurtdışındaki Bağlı Ortaklıkları’na ait ihracat vergileri, çevre temizlik, güvenlik ve sair vergi yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer(*)	527.988.794	-
	527.988.794	-

*Grup'un, hisse satın alımına ilişkin yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, Microtex'in kalan %40'ına isabet eden hisselerini kontrol gücü olmayan paylardan alış/ satış opsiyonu bulunmaktadır. Hisse alış/satış opsiyonunun süresi 05 Ağustos 2027 tarihinde sona erecektir. Söz konusu hisse alış/satış opsiyonu, Grup'un konsolide finansal tablolarında EBITDA değeri üzerinden (31 Aralık 2022: 527.789.084 TL) diğer uzun vadeli yükümlülükler altında kaydedilmiş ve özkaynaklarda ise ana ortaklık payları altında ayrı olarak gösterilmiştir.

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 19.452.907.600 adet (2021: 19.452.907.600 adet) hisseden oluşmaktadır. Tüm hisseler ödenmiş olup herhangi bir imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	2022	Ortaklık Payı (%)	2021	Ortaklık Payı (%)
Sabancı Holding A.Ş.	138.327.614	71,11	138.327.614	71,11
Diğer	56.201.462	28,89	56.201.462	28,89
Ödenmiş sermaye toplamı	194.529.076	100,00	194.529.076	100,00

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPK”) hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 21.09.1989 tarih ve 594 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olup, beheri 1 Kuruş nominal değerde 50.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Değer Artış ve Riskten Korunma Fonları

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal varlıklar değer artış fonu	(270.151)	(270.151)
Finansal riskten korunma fonu	(952.108.089)	(952.232.836)
	(952.378.240)	(952.502.987)

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

Finansal Varlık Değer Artış Fonu gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

Finansal Riskten Korunma Fonu:

Finansal Riskten Korunma Fonu, gelecekteki nakit akışlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin doğrudan özkaynak içerisinde muhasebeleştirilmesi sonucu ortaya çıkar. Finansal riske karşı korunmadan elde edilen ertelenmiş kazanç/zarar toplamı, finansal riske karşı korunan işlemin etkisi kar/zararı etkilediğinde kar/zararda muhasebeleştirilir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Finansal Riskten Korunma Fonu Hareket Tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(952.232.836)	(465.752.147)
Artışlar/Azalışlar	155.933	(607.881.671)
Diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen ve kazanç/zararlarla ilişkilendirilen gelir vergisi	(31.186)	121.400.980
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	(952.108.089)	(952.232.836)

Paylara İlişkin Primler

Konsolide finansal tablolarda yer alan paylara ilişkin primler, Şirket'in ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır. Söz konusu farklar, Mayıs 2006'da yapılan sermaye artışında 102.684.000 TL ve Haziran 2006'da yapılan sermaye artışında 4.551.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

Kordsa Türkiye'nin 29 Kasım 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Kordsa'nın 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla mevcut aktiflerinin ve pasiflerinin bir kül halinde Kordsa Türkiye tarafından devir alınmak suretiyle birleştirilmesi sonrasında Kordsa Türkiye'ye ait 57.856 TL'lik hisse senedi ihraç primi de artış olarak muhasebeleştirilmiştir.

23 Ocak 2007 tarihinde kurucu ortaklardan intifa senetleri 45.240.000 TL toplam bedelle satın alınmış ve bu tutar hisse senedi ihraç primlerinden düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 408.833.825 TL (31 Aralık 2021: 171.866.392 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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 ulaşıncaya 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.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazançlar Asya Pasifik Bölgesi'nde bulunan PT Indo Kordsa şirketinin maddi duran varlıklarından yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilen arsa ve arazilerinden transfer tarihinde oluşan değerlendirme farkından kaynaklanmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler (devamı)

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları (devamı)

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışlarına ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi	40.027.097	40.027.097
Dönem sonu bakiyesi	40.027.097	40.027.097

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 58.880.941 TL (31 Aralık 2021: 5.454.587 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ve emeklilik plan karşılığına (Türkiye, Endonezya ve Tayland) ilişkin diğer kapsamlı gider olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplardan oluşmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları Grup’un yurtdışı faaliyetlerine ait finansal tablolarının geçerli para biriminden raporlama para birimine çevriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından ve net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan kur farkından oluşmaktadır. Grup’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarında 6.073.542.907 TL (31 Aralık 2021: 3.849.799.350 TL) tutarında yabancı para çevrim farkı bulunmaktadır.

Kar Dağıtım

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

Geçmiş yıllar karları/zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Net dönem karı

Grup’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.509.147.612 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (2021: 855.717.662 TL).

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları Grup’un konsolide finansal durum tablosunda “kontrol gücü olmayan paylar” kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar (devamı)

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda kontrol gücü olmayan payların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi	1.237.568.448	696.997.365
Toplam kapsamlı gelirin kontrol gücü olmayan paylara atfolan kısmı	704.540.091	632.300.860
Bağlı ortaklık edinimi	188.793.810	-
Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine dağıtılan kar payı	(122.445.870)	(91.729.777)
Dönem sonu bakiyesi	2.008.456.479	1.237.568.448

DİPNOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Satış gelirleri (brüt)	18.749.858.467	8.019.706.304
Satışlardan iadeler (-)	(60.200.799)	(20.408.722)
Satışlardan iskontolar (-)	(52.574.783)	(30.022.999)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(197.338.978)	(78.220.020)
Satış Gelirleri (Net)	18.439.743.907	7.891.054.563
Satışların maliyeti (-)	(15.080.471.396)	(6.159.087.633)
Brüt Esas Faaliyet Karı	3.359.272.511	1.731.966.930

DİPNOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Hammadde ve malzeme giderleri	11.203.572.521	4.142.544.057
Personel giderleri	1.828.430.903	1.045.849.959
Enerji giderleri	1.232.344.709	597.690.237
Dağıtım giderleri	625.282.833	289.236.230
Amortisman ve itfa payı giderleri	610.886.573	350.012.038
Ambalaj giderleri	286.560.716	153.722.487
Danışmanlık giderleri	176.170.379	90.336.215
Bakım onarım gideri	31.948.110	8.802.099
Çalışılmayan dönem giderleri	30.988.603	9.285.928
Kira gideri	1.927.944	6.843.224
Diğer	870.567.054	329.174.047
	16.898.680.345	7.023.496.521

Genel yönetim giderleri 851.605.657 TL(31 Aralık 2021: 405.367.033 TL), pazarlama giderleri 897.852.011 TL(31 Aralık 2021: 418.173.650 TL), araştırma geliştirme giderleri 68.751.281 TL (31 Aralık 2021: 40.868.206 TL) niteliklerine göre giderlerde gösterilmiştir

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER(devamı)

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşlarından Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup’un KGK’nın 30 Mart 2022 tarihinde mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2022 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2022(*)	2021(*)
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	13.156.319	5.174.239
Vergi danışmanlığı hizmetlerinin ücreti	3.842.658	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	3.339.247	62.198
	20.338.224	5.236.437

(*) Yukarıdaki ücretler tüm bağıli ortaklıkların yasal denetim ve ilgili diğer hizmet ücretleri dahil edilerek belirlenmiş olup, yurtdışı bağıli ortaklık ve iştiraklerin yabancı para cinsinden olan ücretleri ilgili yılların yıllık ortalama kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir.

DİPNOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	210.499.899	74.494.461
Yurtiçi üretim teşvik geliri (*)	145.519.172	65.738.356
Dava karşılık gelirleri(**)	24.735.141	92.725.859
İhracat teşvik gelirleri	19.864.285	3.747.069
Sigorta hasar gelirleri	4.572.975	-
Ticari alacaklar/borçlar kur farkı gelir/giderleri (net)	-	237.115.476
Kira gelirleri	-	1.379.729
Diğer	39.059.678	76.192.275
	444.251.150	551.393.225

(*) Yurtiçi üretim teşvik geliri, Grup’un Brezilya’daki bağıli ortaklığının o ülkedeki tesislerinde üretip yine kendi ülkesinde sattığı mamuller üzerindeki indirim konusu yaptığı satış vergilerinden oluşan vergi iadesi gelirini ifade etmektedir.

(**)Kordsa Brezilya’nın 2003’ten günümüze kadar devam eden ve federal vergi dairesince satışların üzerine gelen eyalet KDV’si üzerinden de alınan çifte vergilendirmeye yönelik davalar olumlu sonuçlanmasına ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Ticari alacaklar/borçlar kur farkı gelir/giderleri (net)	119.622.447	-
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	78.369.288	26.976.610
Bağışlar	42.376.895	742.569
Dava karşılık giderleri	36.571.314	16.796.711
Vergi, resim ve harç giderleri	20.305.217	10.672.017
Müşteri hasar giderleri	2.124.277	1.062.942
Diğer	35.884.107	36.342.905
	335.253.545	92.593.754

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	23.639.494	6.241.528
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden değer artış geliri (Dipnot 15)	-	1.281.645
Sabit kıymet satış karı	737.635	2.113.531
Diğer	1.804.089	-
	26.181.218	9.636.704

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	2.515.660	6.014.827
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden değer düşük kayıpları (Dipnot 15)	18.865.224	-
	21.380.884	6.014.827

DİPNOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Aralık 2022	1 Ocak 31 Aralık 2021
Finansman gelirleri		
Kur farkı geliri	560.358.580	158.544.223
Türev finansal araçlar	5.329.294	-
	565.687.874	158.544.223

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	297.792.810	133.031.524
Kur farkı giderleri	277.590.711	175.748.609
Türev finansal araçlardan zararlar	12.505.789	220.299.085
Diğer finansman giderleri	33.682.916	15.386.920
	621.572.226	544.466.138

DİPNOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	233.157.836	110.945.399
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(260.845.188)	(92.440.746)
Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü, net	(27.687.352)	18.504.653

Grup, ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2021: Geçici farkların 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %23 ve %20’dir).

Türkiye’de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı , 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır.

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.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanuna göre %15 olan stopaj oranı %10’a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Cari dönem vergi gideri	(233.157.836)	(110.945.399)
Ertelenen vergi gideri	145.744.199	30.547.577
	(87.413.637)	(80.397.822)

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İPNOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Konsolide finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar	1.598.977.149	943.833.474
Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri	(367.764.744)	(235.958.369)
Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları	(70.287.108)	14.692.257
Grup'un beklenen vergi gideri	(438.051.852)	(221.266.112)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(36.340.353)	(11.844.314)
Götürü gider karşılığı	3.888.684	2.466.838
Ar-Ge indirim istisnası	30.058.490	34.835.818
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış geçmiş yıllar zararlarının kullanılması	44.806.447	70.338.907
Yeniden değerlendirme etkisi(*)	226.877.891	46.094.869
Yasal vergi oranı değişikliğinin ertelenmiş vergi tutarı üzerindeki etkisi	20.931.917	-
Vergiye tabi olmayan gelirler	32.956.272	-
Diğer	27.458.867	(1.023.828)
Vergi gideri	(87.413.637)	(80.397.822)

(*)Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değişimi ağırlıklı olarak yeniden değerlemeden kaynaklanmıştır.

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları ve vergi mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Ertelenen Vergiler

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla her bir ülkedeki yürürlükteki vergi mevzuatları dikkate alınarak ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları (%) aşağıdaki gibidir:

Ülke	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Türkiye	%20	%20-%23
Mısır	%30	%30
Amerika	%25	%25
Brezilya	%34	%34
Endonezya	%22	%22
Tayland	%20	%20

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi	
	31 Aralık	31 Aralık
	2022	2021
Türev araçlar	662.650	50.797.420
Ticari alacaklar	44.108.317	2.785.222
Ticari borçlar	39.020.907	1.857.469
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar(*)	(376.753.043)	(335.783.123)
Kullanılabilecek vergi indirimi	28.307.833	-
Stok	34.871.748	45.959.875
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları	81.856.647	29.649.373
Peşin ödenmiş maliyetler	38.380.848	10.055.102
İndirilebilir mali zararlar	2.200.976	-
Finansman geliri	17.969.071	13.228.732
Diğer, net	84.992.654	44.891.325
Net ertelenen vergi yükümlülüğü	(4.381.392)	(136.558.605)

	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(136.558.605)	(246.773.653)
Cari dönem ertelenen vergi geliri/(gideri)	145.744.199	30.547.577
Özkaynaklarla ilişkilendirilen	13.433.941	121.697.418
Yabancı para çevrim farkları	(27.000.927)	(42.029.947)
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	(4.381.392)	(136.558.605)

DİPNOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ana ortaklığa ait net dönem karı	1.289.197.611	768.560.878
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.452.907.600	19.452.907.600
1.000 adet hisse başına kazanç	66,27	39,51
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına düşen		
Ana ortaklığa ait net dönem karı	1.290.429.720	772.611.293
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.452.907.600	19.452.907.600
1.000 adet hisse başına kazanç	66,34	39,72
Durdurulan faaliyetlerden pay başına düşen		
Ana ortaklığa ait net dönem karı/ (zararı)	(1.232.109)	(4.050.415)
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.452.907.600	19.452.907.600
1.000 adet hisse başına kayıp/kazanç	(0,06)	(0,21)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait çıkarılmış adi hisse senetlerinin her birinin nominal bedelinin 1 Kr olduğu öngörülmüştür.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Banka bakiyeleri:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Akbank T.A.Ş. - vadeli mevduat	17.091.110	106.420.060
Akbank T.A.Ş. - vadesiz mevduat	284.412.502	7.319.653
	301.503.612	113.739.713
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Akbank T.A.Ş. - banka kredileri	200.000.000	703.485.533
	200.000.000	703.485.533
İlişkili taraflardan ticari alacaklar:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Tic. A.Ş. (“Brisa”)	249.263.857	156.898.224
Temsa	454.513	-
Aksigorta A.Ş.(“Aksigorta”)	437.992	-
Akçansa	364.453	974.460
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (“Enerjisa”)	-	7.498
Çimsa	239.499	-
Diğer	75.520	51.725
	250.835.834	157.931.907
İlişkili taraflara ticari borçlar:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Enerjisa	46.776.403	24.736.450
Sabancı Dx	25.232.759	10.594.796
Sabancı Holding	674.918	100.490
Diğer	257.549	337.373
	72.941.629	35.769.109
	1 Ocak-	1 Ocak-
Mal satışları:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Brisa	574.218.417	231.196.557
Diğer	9.367.062	6.116.377
	583.585.479	237.312.934
	1 Ocak-	1 Ocak-
Hizmet alımları:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (“Enerjisa”)	452.249.233	139.397.113
SabancıDX	48.846.610	28.672.657
Aksigorta	38.755.130	-
Diğer	2.431.379	148.981
	542.282.352	168.218.751
	1 Ocak-	1 Ocak-
Faiz gelirleri:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Akbank T.A.Ş.	6.623.484	3.831.132

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Faiz giderleri:		
Akbank T.A.Ş.	60.031.940	46.606.965
Kur farkı geliri / (gideri) -net:		
Akbank T.A.Ş.	79.964.573	15.125.716
Diğer gelirler:		
SabancıDX	1.446.653	111.101
Enerjisa	728.942	-
Akbank T.A.Ş.	482.091	-
	2.657.686	111.101

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür (CEO) ve genel müdür yardımcıları ve bağlı ortaklıkların genel müdürleri olarak belirlemiştir.

Grup’un 2022 ve 2021 yıllarında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar huzur hakkı, ücret ve diğer yan haklardan oluşmakta olup kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	40.592.669	31.595.945
İşten ayrılma sonrası faydalar	369.176	157.340
	40.961.845	31.753.285

Verilen kefaletler ve teminat mektupları

Grup’un 30 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla verilen kefaletler ve teminat mektupları bulunmamaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup’un önemli seviyede kontrol gücü olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022				
	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/ zarar	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Bağlı ortaklık				
PT Indo Kordsa Tbk (*)	38,42%	212.116.878	1.872.229.109	122.445.870
Diğer		7.833.123	136.227.370	
Toplam		219.950.001	2.008.456.479	

31 Aralık 2021				
	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/ zarar	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Bağlı ortaklık				
PT Indo Kordsa Tbk (*)	38,42%	84.524.909	1.240.349.702	91.729.777
Diğer		2.631.875	(2.781.254)	
Toplam		87.156.784	1.237.568.448	

(*) PT Indo Kordsa Tbk, PT Indo Kordsa Polyester ve Thai Indo Kordsa Co., Ltd. konsolide finansal tablolarından oluşmaktadır.

Söz konusu bağlı ortaklıklara ilişkin konsolidasyon düzeltmeleri sonrası, eliminasyon işlemleri öncesi özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

Özet bilanço bilgileri:

	PT Indo Kordsa Tbk	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	247.026.983	23.599.657
Diğer dönen varlıklar	2.049.693.307	1.641.754.436
Duran varlıklar	3.311.825.487	2.427.363.517
Toplam varlıklar	5.608.545.777	4.092.717.610
Kısa vadeli finansal borçlar	115.651.847	219.584.292
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	878.681.671	618.259.773
Uzun vadeli finansal borçlar	62.454.986	65.245.709
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	335.647.570	256.100.476
Toplam yükümlülükler	1.392.436.074	1.159.190.250
Toplam özkaynaklar	4.216.109.703	2.933.527.360
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	3.806.236.757	2.749.557.743
Kontrol gücü olmayan paylar (*)	409.872.946	183.969.617

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR(devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

	PT Indo Kordsa Tbk	
	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Satış gelirleri	5.244.845.437	2.281.824.149
Satış maliyetleri	(4.137.932.437)	(1.807.775.212)
Amortisman ve itfa payları	(175.721.385)	(93.957.395)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	637.884.306	265.495.072
Net finansal gelir/ (gider)	2.548.350	15.390.305
Vergi öncesi kar/ (zarar)	640.432.656	280.885.377
Vergi (-)	(157.010.168)	(78.297.666)
Kontrol gücü olmayan paylar (*)	(42.848.260)	(10.865.070)
Net dönem karı	440.574.229	191.722.642

(*) Thai Indo Kordsa Co., Ltd.’nin, PT Indo Kordsa Tbk altında konsolide edilmesinden kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Finansal risk faktörleri

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; likidite riski, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski) ve kredi riskidir.

Grup’un toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup’un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Grup maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan da yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Kordsa’nın Finansman Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Finansman Müdürlüğü, Grup’un diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

(a) Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Aşağıdaki tablo Grup’un raporlama tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akış tutarları olup, Grup, likidite yönetimini beklenen indirgenmemiş nakit akışlarını dikkate alarak yapmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev ve Türev olmayan finansal yükümlülükler⁽¹⁾⁽²⁾:

31 Aralık 2022	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Banka kredileri	7.899.839.329	8.206.367.933	2.185.323.298	1.310.015.047	4.711.029.588	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	544.743.087	544.743.087	17.687.615	33.450.427	168.784.897	324.820.148
Ticari borçlar	2.971.509.321	2.984.237.089	2.753.022.387	227.738.531	3.476.171	-
Diğer borçlar	124.351.820	129.154.589	129.154.589	-	-	-
	11.540.443.557	11.864.502.698	5.085.187.889	1.571.204.005	4.883.290.656	324.820.148

Türev finansal yükümlülükler

Gerçekleşmemiş

alım/satım

sözleşmeleri (net)

	(3.155.476)	(3.155.476)	(4.953.493)	1.798.017	-	-
	(3.155.476)	(3.155.476)	(4.953.493)	1.798.017	-	-

31 Aralık 2021	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Banka kredileri	4.178.501.726	4.340.635.442	1.510.998.057	1.679.031.342	1.150.606.043	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	255.622.576	255.622.576	-	17.112.312	238.510.264	-
Ticari borçlar	1.927.384.146	1.935.639.648	1.899.651.923	35.987.725	-	-
Diğer borçlar	69.860.829	72.559.024	72.559.024	-	-	-
	6.431.369.277	6.604.456.690	3.483.209.004	1.732.131.379	1.389.116.307	-

(1) Vade analizleri sadece finansal araçlara uygulanmış olup yasal yükümlülükler vade analizine dahil edilmemişlerdir.

(2) Belirtilen tutarlar kontrata bağlı iskonto edilmemiş nakit akışlarıdır. Vadesi 3 aydan kısa olan bakiyeler iskonto tutarının önemsiz düzeyde olması sebebiyle kayıtlı değerlerine eşittirler.

(b) Piyasa Riski

Faiz oranı riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Grup, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat yaparak değerlendirmektedir. Grup söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

(b) Piyasa Riski (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal borçlar	4.128.775.416	2.964.081.732
Vadeli mevduatlar	119.970.447	106.637.482
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal borçlar	3.771.063.913	1.214.419.994
Vadeli mevduatlar	-	-

Grup tarafından mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Bu senaryolara göre:

31 Aralık 2022 tarihinde USD biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %10 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 21.247.419 TL (2021:11.795.389 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2022 tarihinde Avro biriminde olan değişken faizli kredi bulunmamaktadır (2021: bulunmamaktadır).

Kur riski

Uluslararası alanda faaliyet gösteren Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların USD’ye (2021 yılında Türk Lirası’na) çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Türev finansal araçlar

Grup’un türev finansal araçlarını vadeli döviz işlemleri oluşturmaktadır. Grup, raporlama tarihini takip eden 12 ay için aylık olarak beklenen satış işlemlerinden kaynaklanan risklerini yönetmek için 2021 vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri gerçekleştirmiştir. Beklenen satış işlemleri gerçekleştiğinde finansal olmayan riske karşı korunulan kalemlerin defter değerlerinde düzeltmeler yapılacaktır. Grup ayrıca, ticari alacak ve borçlarını kur değişimlerinin etkilerinden korumak amacıyla 2023 vadeli döviz kuru işlemleri gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Kordsa Inc.’in 62.222.222 USD tutarındaki kredi sözleşmesinin geri ödemesine ilişkin, 31.111.111 USD kısmına ait değişken faiz riskini yönetmek amaçlı türev enstrumanı olarak faiz oranı swap işlemi (IRS) bulunmaktadır. Söz konusu türev enstrumanın 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 26.164.494. TL (2021: 381.569 TL zarar) kârdır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Kordsa Teknik Tekstil’in 110.000.000 USD tutarındaki kredi sözleşmesinin geri ödemesine ilişkin, 24.750.000 USD kısmına ait değişken faiz riskini yönetmek amaçlı türev enstrumanı olarak IRS’i bulunmaktadır. Söz konusu türev enstrumanın 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 3.299.526 TL kârdır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

(b) Piyasa Riski (devamı)

Türev finansal araçlar (devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev forward ve takas araçlarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

Avro satışı USD alımı	Ortalama Kur	Yabancı Para (Avro)	Sözleşme Değeri (USD)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
0-3 ay arası	1,0326	9.000.000	9.293.600	(6.368.866)
3-6 ay arası	1,0385	9.000.000	9.346.500	(6.355.536)
6-9 ay arası	1,0392	8.000.000	8.313.800	(6.204.265)
9-12 ay arası	1,0305	6.000.000	6.182.700	(6.046.974)
Toplam				(24.975.641)

BRL satışı USD alımı	Ortalama Kur	Yabancı Para (USD)	Sözleşme Değeri (BRL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
6-9 ay arası	5,4100	2.581.679	13.966.883	(4.952.703)
Toplam				(4.952.703)

USD satışı JPY alımı	Ortalama Kur	Yabancı Para (JPY)	Sözleşme Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
18-24 ay arası	1,1965	500.000.000	62.757.112	(2.691.152)
Toplam				(2.691.152)
Forward/Swap Net				(32.619.496)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev forward ve takas araçlarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

Avro satışı USD alımı	Ortalama Kur	Yabancı Para (Avro)	Sözleşme Değeri (USD)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
0-3 ay arası	1,1320	3.000.000	3.395.900	(24.767)
3-6 ay arası	1,1993	3.000.000	3.598.000	(53.785)
6-9 ay arası	1,1388	3.000.000	3.416.400	(22.888)
9-12 ay arası	1,1408	3.000.000	3.422.400	(45.255)
Toplam				(146.695)
BRL alımı USD satışı	Ortalama Kur	Yabancı Para (USD)	Sözleşme Değeri (BRL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
6-9 ay arası	6,0000	889.721	5.338.326	(757.730)
9-12 ay arası	5,3000	3.536.739	18.744.717	637.299
Forward/Swap Net				(120.431)

Grup, 22 Haziran 2021 tarihinde 104.085.000 TL ve 350.700.000 TL tutarındaki 12 ay vadeli faiz oranları sırasıyla %18,75 ve %17,25 olan kredilerinin dönem sonunda gerçekleşecek anapara ve faiz geri ödemesine ilişkin Avro/TL kur swap işlemi gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda, 22 Haziran 2022 ve 16 Eylül 2022 tarihlerinde gerçekleşecek 10.146.955 Avro ve 35.424.319 Avro anapara geri ödemelerinin; faiz oranlarını sırasıyla %1,45 ve %1,20'ye ve Avro/TL: kurlarını da sırasıyla 12,2078 ve 11,6267 olarak sabitlemiştir. Bu işleme ilişkin gerçeğe uygun değer 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla (220.858.348) TL zarar yönündedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu

Grup’un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar	2.035.261.412	2.229.464.605
Yükümlülükler	(2.440.610.018)	(2.298.711.905)
Net yabancı para pozisyonu	(405.348.606)	(69.247.300)

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2022	Toplam TL karşılığı	TL (*)	Avro (*)	Endonezya Rupisi (*000) (*)	Diğer TL karşılığı (**)
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	1.563.464.010	292.621.178	49.521.749	139.460.373.577	117.783.765
Nakit ve nakit benzerleri	344.762.232	286.755.185	570.379	30.523.233.549	10.338.009
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	105.346.515	1.029.821	1.149.322	65.356.009.761	3.682.934
Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Dönen varlıklar	2.013.572.757	580.406.184	51.241.450	235.339.616.887	131.804.708
Satılmaya hazır lar	-	-	-	-	-
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	21.688.655	11.396.366	23.244	8.265.069.254	-
Duran varlıklar	21.688.655	11.396.366	23.244	8.265.069.254	-
Toplam varlıklar (a)	2.035.261.412	591.802.551	51.264.694	243.604.686.141	131.804.708
Yükümlülükler:					
Ticari borçlar	599.452.402	302.668.741	10.120.613	50.788.631.973	34.631.812
Finansal borçlar	1.737.827.565	430.000.000	65.000.000	10.140.384.105	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	73.348.595	-	293.927	56.750.775.732	497
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	2.410.628.561	732.668.741	75.414.540	117.679.791.810	34.632.308
Finansal borçlar	29.635.159	-	-	24.919.999.833	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	346.298	-	-	291.199.686	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	29.981.457	-	-	25.211.199.518	-
Toplam yükümlülükler (b)	2.440.610.018	732.668.741	75.414.540	142.890.991.328	34.632.308
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (c)	-	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (d)	-	-	-	-	-
Net yabancı varlık/(yükümlülük) pozisyonu(a-b+c-d)	(405.348.606)	(140.866.191)	(24.149.846)	100.713.694.813	97.172.400
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(32.619.496)	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

(*) Tutarlar belirtilen para cinsindedir.

(**) İngiliz Sterlini(GBP), Japon Yeni(JPY), İsviçre Frankı(CHF) para birimi cinsinden oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2021	Toplam TL karşılığı	ABD Doları (*)	Avro (*)	Endonezya Rupisi ('000) (*)	Diğer TL karşılığı
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	1.182.137.947	23.980.898	43.174.726	226.022.247.822	-
Nakit ve nakit benzerleri	106.809.945	777.265	6.236.865	2.468.569.474	50.127
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar	86.857.826	219.493	30.122	89.153.847.613	197.159
Dönen varlıklar	1.375.805.718	24.977.656	49.441.713	317.644.664.909	247.286
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	-	-	-	-	-
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar (a)	1.375.805.718	24.977.656	49.441.713	317.644.664.909	247.286
Yükümlülükler:					
Ticari borçlar	447.559.819	18.777.304	9.290.706	59.030.177.848	1.969.634
Finansal borçlar	1.444.458.591	37.570.136	66.029.394	24.572.904.561	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	106.140.337	-	-	113.625.743.019	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	1.998.158.747	56.347.440	75.320.100	197.228.825.428	1.969.634
Finansal borçlar	300.553.158	14.444.444	-	34.887.999.851	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	300.553.158	14.444.444	-	34.887.999.851	-
Toplam yükümlülükler (b)	2.298.711.905	70.791.884	75.320.100	232.116.825.279	1.969.634
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (c)	853.658.887	51.594.657	11.000.000	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (d)	-	-	-	-	-
Net yabancı varlık/(yükümlülük) pozisyonu(a-b+c-d)	(69.247.300)	5.780.429	(14.878.387)	85.527.839.630	(1.722.348)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(221.461.266)	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	853.658.887	51.594.657	11.000.000	-	-

(*) Tutarlar belirtilen para cinsindedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (devamı)

Faaliyette bulunan ülkelerin para birimlerinin TL karşısındaki değerleri aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Dönem sonu kurları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
USD(Aliş/Satış)	18,6983/18,7320	13,3290
Avro	19,9349	15,0867
Endonezya Rupisi(1000 adet)	1,18862	0,9341
Brezilya Reali	3,5836	2,3885
Tayland Bahtı	0,5410	0,3988
Mısır Poundu	0,7560	0,8499

Ortalama kurlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
USD	15,9772	8,8854
Avro	16,7663	10,4687
Endonezya Rupisi(1000 adet)	1,0760	0,6210
Brezilya Reali	3,0935	1,6470
Tayland Bahtı	0,4557	0,2779
Mısır Poundu	0,8143	0,5669

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021’da sona eren yıllarda Grup’un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki %10 değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir.

31 Aralık 2022	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun %10 değişmesi halinde				
USD net varlık/yükümlülüğü	(14.086.625)	14.086.625	-	-
USD riskinden korunan kısım				
(-)	-	-	-	-
USD net etki	(14.086.625)	14.086.625	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(48.142.474)	48.142.474	-	-
Avro riskinden korunan kısım				
(-)	-	-	-	-
Avro net etki	(48.142.474)	48.142.474	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	21.694.238	(21.694.238)	-	-
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	21.694.238	(21.694.238)	-	-
	(40.534.861)	40.534.861	-	-

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2021	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun %10 değişmesi halinde				
USD net varlık/yükümlülüğü	7.704.734	(7.704.734)	7.704.734	(7.704.734)
USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
USD net etki	7.704.734	(7.704.734)	7.704.734	(7.704.734)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(22.446.576)	22.446.576	(22.446.576)	22.446.576
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(22.446.576)	22.446.576	(22.446.576)	22.446.576
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	7.817.110	(7.817.110)	7.817.110	(7.817.110)
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	7.817.110	(7.817.110)	7.817.110	(7.817.110)
	(6.924.732)	6.924.732	(6.924.732)	6.924.732

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki Türkiye’den ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	191.552.415	3.211.629.543	118.617.010	1.241.760.266
USD	97.248.096	1.553.757.949	90.902.882	807.705.587
Toplam ihracat tutarı		4.765.387.492		2.049.465.853
		1 Ocak- 31 Aralık 2022		1 Ocak- 31 Aralık 2021
Toplam ithalat tutarı		3.894.806.766		1.521.224.199

(c) Kredi Riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c) Kredi Riski (devamı)

Grup, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için dahili kredi kontrol prosedürleri, kredi derecelendirme sistemi ve iç kontrol politikasını kullanmaktadır. Bu prosedürlere göre Grup, büyük bakiyeli müşteriler için ayrı ayrı olmak kaydıyla müşteri kredi limitlerini onaylar, artırır veya azaltır. Müşterilerin geçmişteki ödeme performansı, finansal gücü, ticari ilişkilerinin durumu, ticari büyüme potansiyeli ve yönetim anlayışı göz önünde bulundurularak kredi limitleri oluşturulur. Bu limitler her yıl gözden geçirilir, yüksek risk taşıdığı düşünülen müşteriler için banka teminatı, ipotek ve diğer teminatlar kullanılarak alacaklar güvence altına alınır.

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar içerisinde yer alan nakit ve nakit benzerlerinin bulundurulduğu bankalar çoğunlukla yüksek kredi derecelendirme notuna sahip olup, ticari alacaklar içerisinde yer alan taraflar ise uzun zamandır çalışılan ve herhangi önemli tahsilat sıkıntısı yaşanmamış müşteriler / ilişkili taraflardan oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar (*)		Türev araçlar	Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		İlişkili taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (**)	250.835.834	3.590.740.823	-	-	440.876	301.503.612	491.638.662
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	45.129.306	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	250.835.834	3.139.323.385	-	-	-	301.503.612	491.638.662
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	451.411.438	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.431.373	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.431.373)	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-

(*) Vergi ve yasal alacakları içermemektedir.

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar (*)		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Türev araçlar	İlişkili taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla	157.607.480	1.079.863.973	-	-	113.739.713	80.952.274
maruz kalan azami kredi riski (**)						
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	9.811.936	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	157.607.480	900.911.786			113.739.713	80.952.274
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	178.952.187	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.280.153	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.280.153)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-

(*) Vergi ve yasal alacakları içermemektedir.

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c) Kredi Riski (devamı)

Grup, vadesi geçmiş olanlar dahil ilişkili taraflardan olan alacaklarının, grup şirketlerinden olmaları ve önceki dönemlerde tamamının tahsil edildiğini göz önüne alarak tahsilat riski taşımadığını düşünmektedir.

Grup, vadesi geçmiş alacakların daha önceki dönemlerde tahsil gecikmesi yaşanmamış kurumsal müşterilerden oluşması ve daha önce tahsil gecikmesi yaşanmış olsa dahi tahsilatların gerçekleştirildiği kurumsal müşterilerden olmaları nedeniyle şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır. Ayrıca vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların vade dağılımı incelendiğinde büyük bir bölümünün vadesi üzerinden üç aydan az bir süre geçtiği görülmektedir.

Grup’un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ilişkili taraflar dahil alacaklarının vadesininin üzerinden geçme süreleri dikkate alarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0-1 ay arası	287.577.382	90.733.095
1-3 ay arası	109.809.406	31.813.553
3-12 ay arası	48.828.323	56.405.539
5 yıl ve üzeri	5.196.327	
	451.411.438	178.952.187

(d) Sermaye risk yönetimi

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi net borç/(özkaynaklar+net borç+ana ortaklık dışı paylar) oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç+ana ortaklık dışı paylar) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam finansal borçlanmalar	7.899.839.329	4.178.501.726
Nakit ve nakit benzeri değerler	(799.228.246)	(194.805.294)
Net borç	7.100.611.083	3.983.696.432
Özkaynaklar	8.017.858.925	5.246.008.448
Kontrol gücü olmayan paylar	2.008.456.479	1.237.568.448
Özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan paylar	17.126.926.487	10.467.273.328
Net borç/(özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan paylar) oranı	%41	%38

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

31 Aralık 2022	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	Türev finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	799.228.246	-	-	-	799.228.246	5
Ticari alacaklar	3.859.579.739	-	-	-	3.859.579.739	8
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	250.835.834	-	-	-	250.835.834	28
Finansal yatırımlar	-	1.227.282	-	-	1.227.282	6
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	7.899.839.329	-	7.899.839.329	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	544.743.087	-	544.743.087	7
Ticari borçlar	-	-	2.971.509.321	-	2.971.509.321	8
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	72.941.629	-	72.941.629	28
Diğer finansal yükümlülükler (**)	-	-	81.594.124	-	81.594.124	9
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	5.394.369	5.394.369	30
31 Aralık 2021						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	194.805.294	-	-	-	194.805.294	5
Ticari alacaklar	2.566.165.635	-	-	-	2.566.165.635	8
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	157.931.907	-	-	-	157.931.907	28
Finansal yatırımlar	-	875.043	-	-	875.043	6
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	4.178.501.726	-	4.178.501.726	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	255.622.576	-	255.622.576	7
Ticari borçlar	-	-	1.927.384.146	-	1.927.384.146	8
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	35.769.109	-	35.769.109	28
Diğer finansal yükümlülükler (**)	-	-	63.487.242	-	63.487.242	9
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	221.461.266	221.461.266	30

(*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

(**) Vergi ve diğer yasal alacak ve borçları içermemektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, raporlama tarihine yakın tarihlerde alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu öngörülmüştür (Dipnot 7).

Gerçeğe uygun değer tahmini

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup’un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her raporlama dönemi sonunda gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021		
Yabancı para forward/swap sözleşmeleri	(3.155.476)	(221.461.266)	Seviye 2	İndirgenmiş nakit akışları yöntemi: Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 32– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER

Grup’un 31 Aralık 2016 tarih, 2015/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı’na göre 31 Aralık 2016 itibarıyla; %51 oranında ortağı olduğu Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. paylarının finansal durum tablosunda “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık” olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. finansalları, finansal durum tablosunda satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık (31 Aralık 2022: Yoktur, 31 Aralık 2021: 4.142.037 TL) ve satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler (31 Aralık 2022: 13.890.583 TL , 31 Aralık 2021: 4.142.037 TL TL) olarak sınıflandırılmıştır.

1 Ocak ile 31 Aralık 2022 ile 1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihleri arasında Nile Kordsa’nın faaliyet sonuçları aşağıda verilmiştir:

<u>NİLE KORDSA</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-
BRÜT KAR	-	-
Pazarlama Giderleri (-)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)(*)	(2.415.900)	(7.941.990)
ESAS FAALİYET KARI/ ZARARI	(2.415.900)	(7.941.990)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ ZARARI	(2.415.900)	(7.941.990)
Finansman Gelirleri	-	-
Finansman Giderleri (-)	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/ ZARAR	(2.415.900)	(7.941.990)
Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenen Vergi Gideri	-	-
DÖNEM KARI / ZARARI	(2.415.900)	(7.941.990)

(*) Konsolide finansal tablolarda Nile Kordsa’ya ilişkin net varlıklar için tespit edilen karşılık giderleridir.

DİPNOT 33 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı olan PT Indo Kordsa Polyester’in, Şirketimizin bağlı ortaklığı olan PT Indo Kordsa tarafından devralınması suretiyle birleşme işlemi ile ilgili yasal izinlerin alınmasının ardından tamamlanmıştır.

Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı olan Kordsa Inc.’in %100 bağlı ortaklıkları konumunda bulunan Axiom Materials Inc ile Advanced Honeycomb Technologies Corporation şirketlerinin Axiom Materials Inc bünyesinde devir yoluyla birleşme işlemi tamamlanmıştır.

Münih, Almanya merkezli Kordsa Advanced Materials Gmbh şirketinin kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.