

**NOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**Kredi Riski**

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirketin maruz kaldığı kredi risk faktörleri aşağıda yıllar itibarıyla belirtilmiştir.

| 30.06.2024                                                                                                                                       | Alacaklar      |                                            |                |                                           | Bankalardaki |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------|--------------|-----------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf | Ticari Alacaklar<br>İlişkili Olmayan Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Alacaklar<br>İlişkili Olmayan Taraf | Mevduat      | Diğer     |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (E=A+B+C+D)</b>                                                                     | -              | 510.352.681                                | -              | 32.596.324                                | 36.835.679   | 2.420.344 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -              | -                                          | -              | -                                         | -            | -         |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | -              | 510.352.681                                | -              | 32.596.324                                | 36.835.679   | 2.420.344 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -              | -                                          | -              | -                                         | -            | -         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -              | -                                          | -              | -                                         | -            | -         |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                  | -              | -                                          | -              | -                                         | -            | -         |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -              | -                                          | -              | -                                         | -            | -         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -              | 7.847.349                                  | -              | -                                         | -            | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -              | (7.847.349)                                | -              | -                                         | -            | -         |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | -              | -                                          | -              | -                                         | -            | -         |

**Cem Zeytin Anonim Şirketi**

30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023-2022-2021 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                                | Alacaklar        |                        |                 |                        | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-------------------------|-----------|
|                                                                                                                                                | Ticari Alacaklar |                        | Diğer Alacaklar |                        |                         |           |
|                                                                                                                                                | İlişkili Taraf   | İlişkili Olmayan Taraf | İlişkili Taraf  | İlişkili Olmayan Taraf |                         |           |
| 31.12.2023                                                                                                                                     | -                | 598.331.505            | -               | 13.763.888             | 30.178.071              | 1.462.113 |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski<br>(E=A+B+C+D)                                                                       | -                | -                      | -               | -                      | -                       | -         |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                    | -                | -                      | -               | -                      | -                       | -         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                    | -                | -                      | -               | -                      | -                       | -         |
| B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | 598.331.505            | -               | 13.763.888             | 30.178.071              | 1.462.113 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                               | -                | -                      | -               | -                      | -                       | -         |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                | -                | -                      | -               | -                      | -                       | -         |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                  | -                | -                      | -               | -                      | -                       | -         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                | -                      | -               | -                      | -                       | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                          | -                | 9.194.744              | -               | -                      | -                       | -         |
| - Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                  | -                | (9.194.744)            | -               | -                      | -                       | -         |

**Cem Zeytin Anonim Şirketi**

30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023-2022-2021 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**Likidite Riski**

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, önceki yıllarda olduğu gibi yeterli miktarda nakit sağlamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere ve sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

| 30.06.2024                                         | Defter Değeri        | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br>(VI=I+II+III+IV+V) | 3 aydan kısa<br>(I)         | 3-12 ay arası<br>(II)         | 1-5 yıl arası<br>(III)         | 5 yıldan uzun<br>(IV)         | Vadesiz<br>(V)         |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>                   |                      |                                                                |                             |                               |                                |                               |                        |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>        |                      |                                                                |                             |                               |                                |                               |                        |
| Banka Kredileri                                    | 1.022.222.785        | 1.462.803.038                                                  | 114.782.782                 | 984.186.730                   | 363.833.526                    | -                             | -                      |
| Kredi kartı borçları                               | 24.336               | 24.336                                                         | 24.336                      | -                             | -                              | -                             | -                      |
| <b>Beklenen vadeler</b>                            | <b>Defter Değeri</b> | <b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı<br/>(VI=I+II+III+IV+V)</b>  | <b>3 aydan kısa<br/>(I)</b> | <b>3-12 ay arası<br/>(II)</b> | <b>1-5 yıl arası<br/>(III)</b> | <b>5 yıldan uzun<br/>(IV)</b> | <b>Vadesiz<br/>(V)</b> |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>        |                      |                                                                |                             |                               |                                |                               |                        |
| Ticari borçlar                                     | 78.155.934           | 78.155.934                                                     | 50.493.055                  | 27.662.879                    | -                              | -                             | -                      |
| Diğer borçlar                                      | 16.745.143           | 16.745.143                                                     | -                           | 16.745.143                    | -                              | -                             | -                      |
| Diğer karşılıklar                                  | 728.100              | 728.100                                                        | -                           | -                             | -                              | -                             | -                      |
| Diğer yükümlülükler                                | 590.472              | 590.472                                                        | 590.472                     | -                             | -                              | -                             | 728.100                |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar   | 6.406.850            | 6.406.850                                                      | 6.406.850                   | -                             | -                              | -                             | -                      |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 12.526.748           | 12.526.748                                                     | -                           | 346.974                       | -                              | -                             | 12.179.774             |

**Cem Zeytin Anonim Şirketi**

30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023-2022-2021 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

|                                                    |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |             |  |  |  |
|----------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------|--|--|--|
| 31.12.2023                                         |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |             |  |  |  |
| Sözleşme uyarınca vadeler                          | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) | Vadesiz (V) |  |  |  |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler               |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |             |  |  |  |
| Banka Kredileri                                    | 1.059.795.402 | 1.402.965.150                                               | 365.332.506      | 738.883.664        | 298.748.980         | -                  | -           |  |  |  |
| Kredi kartı borçları                               | 159.333       | 159.333                                                     | 159.333          | -                  | -                   | -                  | -           |  |  |  |
| Beklenen vadeler                                   | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)          | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) | Vadesiz (V) |  |  |  |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler               |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |             |  |  |  |
| Ticari borçlar                                     | 238.241.725   | 238.241.725                                                 | 223.623.171      | 14.618.554         | -                   | -                  | -           |  |  |  |
| Diğer borçlar                                      | 183.067.822   | 183.067.822                                                 | -                | 183.067.822        | -                   | -                  | -           |  |  |  |
| Diğer karşılıklar                                  | 908.193       | 908.193                                                     | -                | -                  | -                   | -                  | -           |  |  |  |
| Diğer yükümlülükler                                | 760.088       | 760.088                                                     | 760.088          | -                  | -                   | -                  | 908.193     |  |  |  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar   | 8.667.040     | 8.667.040                                                   | 8.667.040        | -                  | -                   | -                  | -           |  |  |  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 12.573.880    | 12.573.880                                                  | -                | 173.816            | -                   | -                  | 12.400.064  |  |  |  |



**Cem Zeytin Anonim Şirketi**

30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023-2022-2021 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**Yabancı Para Riski**

Şirket, yabancı para bazındaki varlık ve yükümlülüklerinde yabancı para riskinden korunmak için türev finansal araçlardan veya vadeli işlem anlaşmalarından faydalanmamaktadır.

| <b>Döviz Pozisyonu Tablosu - 30.06.2024</b>                                                                       | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel para birimi)</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                               | 41.235.005                                        | 3.224                 | 1.170.824          |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)                                                       | 4.110                                             | -                     | 117                |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                            | -                                                 | -                     | -                  |
| 3. Diğer                                                                                                          | 3.298.358                                         | 19.938                | 75.263             |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                 | <b>44.537.473</b>                                 | <b>23.162</b>         | <b>1.246.204</b>   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                               | -                                                 | -                     | -                  |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                    | -                                                 | -                     | -                  |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                            | -                                                 | -                     | -                  |
| 7. Diğer                                                                                                          | -                                                 | -                     | -                  |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                 | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                  | <b>44.537.473</b>                                 | <b>23.162</b>         | <b>1.246.204</b>   |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                | 1.018.334                                         | 31.022                | -                  |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                        | 247.655.220                                       | -                     | 7.050.000          |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                             | -                                                 | -                     | -                  |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                          | -                                                 | -                     | -                  |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                   | <b>248.673.554</b>                                | <b>31.022</b>         | <b>7.050.000</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                | -                                                 | -                     | -                  |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                        | -                                                 | -                     | -                  |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                             | -                                                 | -                     | -                  |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                          | -                                                 | -                     | -                  |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                   | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                           | <b>248.673.554</b>                                | <b>31.022</b>         | <b>7.050.000</b>   |
| <b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların<br/>Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)</b>             | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| <b>19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden<br/>Türev Ürünlerin Tutarı</b>                              | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| <b>19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden<br/>Türev Ürünlerin Tutarı</b>                              | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu<br/>(9-18+19)</b>                                             | <b>(204.136.081)</b>                              | <b>(7.860)</b>        | <b>(5.803.796)</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para<br/>Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-<br/>12a-14-15-16a)</b> | <b>(207.434.439)</b>                              | <b>(27.798)</b>       | <b>(5.879.059)</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal<br/>Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                       | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| <b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                        | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| <b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının<br/>Tutarı</b>                                              | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| <b>25. İhracat</b>                                                                                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| <b>26. İthalat</b>                                                                                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           |

**Cem Zeytin Anonim Şirketi**30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023-2022-2021 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

| <b>Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2023</b>                                                              | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>para birimi<br/>endeksli<br/>değerleri)</b> | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>para birimi)</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                      | 22.519.674                                                                       | 18.054.073                                            | 34.897                | 522.712        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)                                              | 120.958                                                                          | 96.973                                                | -                     | 2.977          |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                   | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 3. Diğer                                                                                                 | 5.257.241                                                                        | 4.214.742                                             | 42.631                | 90.863         |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                        | <b>27.897.873</b>                                                                | <b>22.365.788</b>                                     | <b>77.528</b>         | <b>616.552</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                      | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                           | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                   | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 7. Diğer                                                                                                 | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                        | <b>-</b>                                                                         | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                         | <b>27.897.873</b>                                                                | <b>22.365.788</b>                                     | <b>77.528</b>         | <b>616.552</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                       | 84.161                                                                           | 67.472                                                | 2.292                 | -              |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                               | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                    | 22.713                                                                           | 18.209                                                | -                     | 559            |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                 | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                          | <b>106.874</b>                                                                   | <b>85.681</b>                                         | <b>2.292</b>          | <b>559</b>     |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                       | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                               | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                    | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                 | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                          | <b>-</b>                                                                         | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>       |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                  | <b>106.874</b>                                                                   | <b>85.681</b>                                         | <b>2.292</b>          | <b>559</b>     |
| 19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)               | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)</b>                                        | <b>27.790.999</b>                                                                | <b>22.280.107</b>                                     | <b>75.236</b>         | <b>615.993</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>22.533.758</b>                                                                | <b>18.065.365</b>                                     | <b>32.605</b>         | <b>525.130</b> |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                         | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı                                                      | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı                                                  | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 25. İhracat                                                                                              | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 26. İthalat                                                                                              | -                                                                                | -                                                     | -                     | -              |



**Cem Zeytin Anonim Şirketi**

30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023-2022-2021 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**Duyarlılık Analizi:**

30.06.2024 itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %20 değer kaybetmesi ve değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır (31.12.2023-2022-2021 %20)

| 30.06.2024                                                 | Kar/Zarar                       |                                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                       | (51.603)                        | 51.603                           |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  |                                 |                                  |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                        | <b>(51.603)</b>                 | <b>51.603</b>                    |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:</b>      |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                             | (40.775.614)                    | 40.775.614                       |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                        |                                 |                                  |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                              | <b>(40.775.614)</b>             | <b>40.775.614</b>                |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                                        | <b>(40.827.217)</b>             | <b>40.827.217</b>                |

| 31.12.2023                                          | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi endeksli değerlere göre) |             | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimine göre) |                                  |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                     |                                                                |             | Kar/Zarar                                     |                                  |
|                                                     |                                                                |             | Yabancı paranın değer kazanması               | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde: |                                                                |             |                                               |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                | 552.529                                                        | (552.529)   | 442.964                                       | (442.964)                        |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)           |                                                                |             |                                               |                                  |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2)                        | 552.529                                                        | (552.529)   | 442.964                                       | (442.964)                        |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:      |                                                                |             |                                               |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                      | 5.005.671                                                      | (5.005.671) | 4.013.058                                     | (4.013.058)                      |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                 |                                                                |             |                                               |                                  |
| 6- Avro Net Etki (4+5)                              | 5.005.671                                                      | (5.005.671) | 4.013.058                                     | (4.013.058)                      |
| TOPLAM (3+6)                                        | 5.558.200                                                      | (5.558.200) | 4.456.022                                     | (4.456.022)                      |

**Sermaye Riski Yönetimi**

Şirket sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

|                                      | <b>30.06.2024</b>    | <b>31.12.2023</b>    |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Toplam Borçlar                       | 1.204.625.931        | 1.590.876.999        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri            | (39.256.023)         | (31.640.184)         |
| <b>Net Borç</b>                      | <b>1.165.369.908</b> | <b>1.559.236.815</b> |
| Net Borç                             | 1.165.369.908        | 1.559.236.815        |
| Toplam Özkaynaklar                   | 1.679.387.775        | 1.652.880.766        |
| <b>Toplam Sermaye</b>                | <b>2.844.757.683</b> | <b>3.212.117.581</b> |
| <b>Net Borç/Toplam Sermaye Oranı</b> | <b>41%</b>           | <b>49%</b>           |
| Dönen Varlıklar                      | 1.820.256.448        | 2.225.677.778        |
| Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar        | 1.023.096.051        | 1.394.639.464        |
| <b>Cari Oran</b>                     | <b>1,78</b>          | <b>1,60</b>          |
| Finansal Borçlar                     | 1.022.247.121        | 1.059.954.735        |
| Toplam Aktif                         | 2.884.013.706        | 3.243.757.765        |
| <b>Finansal Borçlar/Toplam Aktif</b> | <b>0,35</b>          | <b>0,33</b>          |

**NOT 30- FİNANSAL ARAÇLAR- GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR**

***Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri***

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Şirket'in bilançosunda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.



### **Finansal Varlıklar**

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

### **Finansal Yükümlülükler**

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

### **Gerçeğe Uygun Değer Hiyerarşi Tablosu**

Şirket, gerçeğe uygun değeri, bedeli belirlemekte ve göstermekte, aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır;

- Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler,
- Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi,
- Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi.

| 31.12.2023                                |          |          |             |
|-------------------------------------------|----------|----------|-------------|
| Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3    |
| Arsa ve Binalar                           | -        | -        | 715.356.300 |

### **NOT 31- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA EK BİLGİLER**

Nakit akış tabloları, finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

| Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları-30.06.2024 | Dönem Başı Tutar | Nakit Hareketi Yaratıcılar | Nakit Hareketi Yaratmayanlar* | Dönem Sonu Tutar |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|
| Kısa Vadeli Banka Kredileri                          | 901.626.804      | 203.132.230                | (203.929.518)                 | 900.829.516      |
| Uzun Vadeli Banka Krediler                           | 158.168.598      | -                          | (36.775.329)                  | 121.393.269      |
| Kredi Kartı Borçları                                 | 159.333          | (134.997)                  | -                             | 24.336           |

(\*) Kur farkları ve gerçeğe uygun değer farkları bu sütunda raporlanır.

| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları-30.06.2024 | Dönem Başı    | Nakit Hareketi Yaratıcılar |              | Nakit Hareketi Yaratmayanlar |           |              | Dönem Sonu  |
|----------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------|------------------------------|-----------|--------------|-------------|
|                                                                |               | Alış                       | Satış        | Amortisman Gideri            | Sınıflama | Değer Artışı |             |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                  | -             | -                          | -            | -                            | -         | -            |             |
| Maddi Duran Varlıklar                                          | 1.013.952.408 | 48.188.369                 | (14.143.547) | (19.939.298)                 | -         | -            | 1.028.057.5 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                  | -             | -                          | -            | -                            | -         | -            |             |

**NOT 32- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**NOT 33- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Faiz, amortisman, vergi öncesi kar ("FAVÖK"), Şirket Yönetimi tarafından dönemin amortisman ve itfa payı giderleri, finansman giderleri ve diğer düzeltmeler ve vergi gideri net kâr eklenerek hesaplanmaktadır.

**FAVÖK HESAPLAMASI**

|                                                                               | 30.06.2024         | 30.06.2023         |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| i. Vergi öncesi zarar                                                         | 56.970.709         | 226.373.239        |
| ii. Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların aşınma payı, itfa ve amortismanı | 19.939.298         | 8.266.764          |
| iii. Toplam net finansman gelir ve gideri                                     | 206.329.350        | 52.036.439         |
| iv. Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)                               | (1.164.775)        | (7.507.712)        |
| <b>FAVÖK</b>                                                                  | <b>282.074.582</b> | <b>279.168.730</b> |

TMS 29 kapsamında satın alma gücü etkisini göstermek amacıyla endeksleme işlemlerinin etkisi gelir tablosunda net parasal kazanç (kayıpları) kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

Şirket Yönetimi tarafından dönemin net parasal kazanç (kayıpları) net kâr eklenerek düzeltilmiş dönem net karı bilgi amaçlı yeniden hesaplanmıştır.

**DÖNEM NET KARI HESAPLANMASI**

|                                                 | 30.06.2024        | 30.06.2023         |
|-------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| i. Dönem net karı                               | 26.751.666        | 270.391.999        |
| ii. Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) | (1.164.775)       | (7.507.712)        |
| <b>Düzeltilmiş Dönem Net Karı</b>               | <b>25.586.891</b> | <b>262.884.287</b> |