

**GÜLERMAK AĞIR SANAYİ
İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş.,
BAĞLI ORTAKLIKLARI,
MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ
İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ**

30 EYLÜL 2024, 31 ARALIK 2023, 2022 ve 2021
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE ÖZEL
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



Grant Thornton

An instinct for growth™

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

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

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi işletmeleri ve şubelerinin ("Grup") 30 Eylül 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dokuzar aylık ara hesap dönemlerine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve 30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dokuzar aylık ara hesap dönemlerine ait konsolide finansal performanslarını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Dikkat Çekilen Husus

KGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru" kapsamında 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda enflasyon muhasebesine geçişle ilgili açıklamaların yer aldığı 2 No'lu dipnota dikkat çekeriz. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

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

q.t.



Grant Thornton

An instinct for growth™

4) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konuları	Denetimde bu konuların nasıl ele alındığı
İnşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi Grup'un Dipnot 24'te sunulduğu üzere 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide hasılat tutarları sırasıyla 21.183.440.883 TL ve 16.033.130.036 TL tutarında olup, konsolide hasılatın %98'i (30 Eylül 2023: %96) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ("TFRS 15") uyarınca tamamlanma yüzdesi yöntemine uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem kapsamında, devam etmekte olan projelere ait hasılat ve maliyet olarak kayıtlara alınan tutarlar, projelerin bütçelerinde yer alan tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Hasılatın muhasebeleştirilmesi ve ilgili projelere özgü şartlar içeren inşaat projelerinin sonuçlarının belirlenmesi özellikle projelerin tamamlanması için katlanılacak maliyetin tahmini, sözleşme gelirinin gelecekteki olayların sonuçlarına bağlı belirsizliklerden etkilenmesi ve proje değişiklik talepleriyle ilgili tutarların kayıtlara alınması yönetimin tahminlerine ve yargılarına dayanmaktadır. Bunlara ilaveten, söz konusu tahmin ve varsayımlar ağırlıklı olarak TFRS 15'te belirtilmiş olan koşullara uyum, projenin tamamlanması için katlanması beklenen maliyetler, sözleşmelerin sonuçlanması ve tamamlanma oranının tahmininden oluşmaktadır. İnşaat sözleşmelerinin finansal performansı, yönetim tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Yönetim, sözleşme değişiklikleri, ek hak ediş talepleri ve cezai şartların, sözleşmenin tahmini tamamlanma maliyeti ve hasılatı üzerindeki etkileri ile sözleşme konusu işin tahmin edilen zaman içinde tamamlanacağına ilişkin beklentilerini proje karlılıklarını hesaplamakta değerlendirilmektedir. Hasılat ve kar marjı, raporlama tarihi itibarıyla her bir inşaat sözleşmesi için raporlama tarihine kadar katlanılan maliyetlerin, tahmin edilen toplam maliyetlere oranının hesaplanması ile ulaşılan tamamlanma yüzdesinin sözleşme uyarınca belirlenmiş tutarının çarpılması yöntemi ile hesaplanarak kayıtlara alınmaktadır. Tamamlanma yüzdesi yöntemi proje karlılığına ilişkin gelecek dönemlerde oluşacak maliyet ve karlılık tahminlerine ilişkin yönetimin beklenti, tahmin ve varsayımlarını içerdiği için doğası gereği projelerin ömrü boyunca oluşacak olaylara ilişkin belirsizlikleri içermektedir. İnşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Dipnot 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti'nde inşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatın muhasebeleşmesine ilişkin açıklamalar ve Dipnot 24'te Hasılatın detayları sunulmuştur.	İnşaat sözleşmeleriyle ilgili uyguladığımız denetim prosedürlerinin detayı aşağıdaki gibidir: Grup Yönetimi tarafından finansal tablolara yansıtılan inşaat sözleşmelerinde hasılatın hesaplanmasına ilişkin uygulanan süreçler ve kontroller anlaşılmış ve değerlendirilmiştir. Önemli inşaat sözleşmeleri incelenmiştir. Sözleşme hüküm ve koşulları tarafımızca okunmuş ve sözleşmede belirtilmiş olan koşulların ilgili sözleşmelerin TFRS 15'e göre muhasebeleştirilmesi sırasında muhasebe kayıtlarına doğru olarak yansıtılıp yansıtılmadığı kontrol edilmiştir. Proje bedelleri ve iş kapsamındaki değişiklikler neticesinde yapılan proje bedeli değişiklikleri sözleşmeler ve eklerinden teyit edilmiştir. Önemli inşaat projeleri için maliyet bütçeleri incelenmiş, söz konusu bütçeler ve ileriye yönelik tahminlerin tarihsel olarak doğruluk ve ihtiyatlılık düzeyleri değerlendirilmiştir. İnşaat projelerinden sorumlu yöneticiler de dahil olmak üzere, Grup Yönetimi ile inşaat projelerinin tamamlanma aşamaları ve maliyet bütçelerinin değişimiyle ilgili görüşülmüş, bütçe değişimlerinin desteklenebilir gelişmelere istinaden yapıp yapılmadığı test edilmiştir. Gerçekleşen inşaat maliyetleri (personel, malzeme, taşeron vb. giderler), örneklem yoluyla destekleyici dokümanlar incelenerek test edilmiştir. Grup Yönetimi tarafından hesaplanmış olan tamamlanma yüzdesi çalışmaları kontrol edilmiştir. Bu kontrol kapsamında, gerçekleşmiş olan maliyetlerin mevcudiyeti ve doğruluğu, projenin tamamlanması için katlanması gerekecek olan ilave maliyet, tamamlanma yüzdesi hesabının doğruluğu ve nihayetinde toplam hesaplamalar tarafımızdan yeniden hesaplama yöntemiyle kontrol edilmiştir. Proje takvimindeki beklentiler muhasebe ve teknik ekipler ile gerçekleştirilen görüşmelerde sorgulanmış, varsa takvimin gerisinde kalan projeler için hesaplanmış olan karşılık tutarlarının, sözleşmelerde belirlenen hükümler çerçevesinde makul olup olmadığı tarafımızca sorgulanmıştır. Yılsonu raporlamasında kullanılan tahmin ve varsayımların gerçekleşip gerçekleşmediğinin denetlenmesi amacıyla bilanço sonrası olaylar ile karşılaştırılmıştır. İnşaat projelerine ilişkin alacakların tahsil edilebilir nitelikte olduğunun güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi amacıyla bilanço tarihi sonrası tahsilatlar kontrol edilmiştir. Grup'un devam eden ya da tamamlanan projeleri için projenin gidişatı uyarınca yapmış olduğu ek işler için işverenlerden talep ettiği ek hak ediş iddiaları neticesinde konsolide finansal tablolarda tahakkuk ederek muhasebeleştirdiği ciro tutarlarının makuliyeti, süreçlerin takip edilerek güncel gelişmelerin incelenmesi, bağımsız kuruluşlardan temin edilen uzman görüşü içeren raporların incelenerek analiz edilmesi ve Yönetim beyanları tarafımızca sorgulanmıştır. Buna ek olarak, Dipnot 24, Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

97.

4) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konuları	Denetimde bu konuların nasıl ele alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması 2 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Grup'un fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Grup, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır. TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Grup, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır. TMS 29'un Grup'un raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır; - Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır, - Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir, - TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir, - Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

5) Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki yılların denetiminden sorumlu bağımsız denetçi, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak 26 Mart 2024 tarihli özel bağımsız denetim raporunda olumlu görüş beyan etmiştir.

6) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

94.



Grant Thornton

An instinct for growth™

7) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

h2.



Grant Thornton

An instinct for growth™

7) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emir Taşar'dır.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
A member firm of Grant Thornton International



Emir Taşar, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Kasım 2024
Ankara, Türkiye

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi işletmeleri ve şubelerinin (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tabloları, konsolide diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynak değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını (tüm tutarlar 30 Eylül 2024 alım gücünden gösterilmiştir) denetlemiş bulunmaktadır.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumlarını ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performanlarını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Dikkat Çekilen Husus

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Şubat 2024 ve 9/221 sayılı kararı uyarınca halka açık olmayan ortaklıkların paylarının ilk defa halka arz edilmesi sırasında düzenlenecek izahnamede, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmış finansal tabloların yer almasına karar verilmiştir. Grup yönetimi konsolide finansal tabloların 2.1 numaralı dipnotunda anlatıldığı üzere önceden yayımlanmış konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmiş ve yeniden yayımlanmıştır. Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023, 1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait önceki konsolide finansal bilgilerine ait bağımsız denetim raporu tarafımızca 26 Mart 2024 tarihinde yayımlanmıştır. Halka arz amaçlı izahnamede kullanılmak üzere denetim raporumuzu yeniden sunuyoruz. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	Denetimde bu konuların nasıl ele alındığı
İnşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi Grup'un Dipnot 24'te sunulduğu üzere 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait konsolide hasılat tutarı 24.900.529.383 TL (31 Aralık 2022: 21.022.803.182 TL; 31 Aralık 2021: 18.717.396.779 TL) tutarında olup, konsolide hasılatın %98'i (31 Aralık 2022: %95; 31 Aralık 2021: %95) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ("TFRS 15") uyarınca tamamlanma yüzdesi yöntemine uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem kapsamında, devam etmekte olan projelere ait hasılat ve maliyet olarak kayıtlara alınan tutarlar, projelerin bütçelerinde yer alan tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Hasılatın muhasebeleştirilmesi ve ilgili projelere özgü şartlar içeren inşaat projelerinin sonuçlarının belirlenmesi özellikle projelerin tamamlanması için katlanılacak maliyetin tahmini, sözleşme gelirinin gelecekteki olayların sonuçlarına bağlı belirsizliklerden etkilenmesi ve proje değişiklik talepleriyle ilgili tutarların kayıtlara alınması yönetimin tahminlerine ve yargılarına dayanmaktadır. Bunlara ilaveten, söz konusu tahmin ve varsayımlar ağırlıklı olarak TFRS 15'te belirtilmiş olan koşullara uyum, projenin tamamlanması için katlanılması beklenen maliyetler, sözleşmelerin sonuçlanması ve tamamlanma oranının tahmininden oluşmaktadır. İnşaat sözleşmelerinin finansal performansı, yönetim tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Yönetim, sözleşme değişiklikleri, ek ödeme talepleri ve cezai şartların, sözleşmenin tahmini tamamlanma maliyeti ve hasılatı üzerindeki etkileri ile sözleşme konusu işin tahmin edilen zaman içinde tamamlanacağına ilişkin beklentilerini proje karlılıklarını hesaplarken değerlendirmektedir.	İnşaat sözleşmeleriyle ilgili uyguladığımız denetim prosedürlerinin detayı aşağıdaki gibidir: Grup Yönetimi tarafından finansal tablolara yansıtılan inşaat sözleşmelerinde hasılatın hesaplanmasına ilişkin uygulanan süreçler ve kontroller anlaşılmış ve değerlendirilmiştir. Önemli inşaat sözleşmeleri incelenmiştir. Sözleşme hüküm ve koşulları tarafımızca okunmuş ve sözleşmede belirtilmiş olan koşulların ilgili sözleşmelerin TFRS 15'e göre muhasebeleştirilmesi sırasında muhasebe kayıtlarına doğru olarak yansıtılıp yansıtılmadığı kontrol edilmiştir. Proje bedelleri ve iş kapsamındaki değişiklikler neticesinde yapılan proje bedeli değişiklikleri sözleşmeler ve eklerinden teyit edilmiştir. Önemli inşaat projeleri için maliyet bütçeleri incelenmiş, söz konusu bütçeler ve ileriye yönelik tahminlerin tarihsel olarak doğruluk ve ihtiyatlılık düzeyleri değerlendirilmiştir. İnşaat projelerinden sorumlu yöneticiler de dahil olmak üzere, Grup Yönetimi ile inşaat projelerinin tamamlanma aşamaları ve maliyet bütçelerinin değişimiyle ilgili görüşülmüş, bütçe değişimlerinin desteklenebilir gelişmelere istinaden yapıp yapılmadığı test edilmiştir. Gerçekleşen inşaat maliyetleri (personel, malzeme, taşeron vb. giderler), örneklem yoluyla destekleyici dokümanlar incelenerek test edilmiştir. Grup Yönetimi tarafından hesaplanmış olan tamamlanma yüzdesi çalışmaları kontrol edilmiştir. Bu kontrol kapsamında, gerçekleşmiş olan maliyetlerin mevcudiyeti ve doğruluğu, projenin tamamlanması için katlanılması gerekecek olan ilave maliyet, tamamlanma yüzdesi hesabının doğruluğu ve nihayetinde toplam hesaplamalar tarafımızdan yeniden hesaplama yöntemiyle kontrol edilmiştir. Proje takvimindeki beklentiler muhasebe ve teknik ekipler ile gerçekleştirilen görüşmelerde sorgulanmış, varsa takvimin gerisinde kalan projeler için hesaplanmış olan karşılık tutarlarının, sözleşmelerde belirlenen hükümler çerçevesinde makul olup olmadığı tarafımızca sorgulanmıştır.

4) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konuları	Denetimde bu konuların nasıl ele alındığı (devamı)
İnşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı) Hasılat ve kar marjı, raporlama tarihi itibarıyla her bir inşaat sözleşmesi için raporlama tarihine kadar katılan maliyetlerin, tahmin edilen toplam maliyetlere oranının hesaplanması ile ulaşılan tamamlanma yüzdesinin sözleşme uyarınca belirlenmiş tutarının çarpılması yöntemi ile hesaplanarak kayıtlara alınmaktadır. Tamamlanma yüzdesi yöntemi proje karlılığına ilişkin gelecek dönemlerde oluşacak maliyet ve karlılık tahminlerine ilişkin yönetimin beklenti, tahmin ve varsayımlarını içerdiği için doğası gereği projelerin ömrü boyunca oluşacak olaylara ilişkin belirsizlikleri içermektedir. İnşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Dipnot 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti'nde inşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatın muhasebeleşmesine ilişkin açıklamalar ve Dipnot 24'te Hasılatın detayları sunulmuştur.	 Yılsonu raporlamasında kullanılan tahmin ve varsayımların gerçekleşip gerçekleşmediğinin denetlenmesi amacıyla bilanço sonrası olaylar ile karşılaştırılmıştır. İnşaat projelerine ilişkin alacakların tahsil edilebilir nitelikte olduğunun güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi amacıyla bilanço tarihi sonrası tahsilatlar kontrol edilmiştir. Buna ek olarak, Dipnot 24, Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Emrehan Demirel, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 11 Kasım 2024

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal durum tablosu	1-2
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Konsolide özkaynak değişim tablosu	4
Konsolide nakit akış tablosu	5
Konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	6-88
1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6-8
2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-34
3. Bölümlere Göre Raporlama	34-39
4. İlişkili Taraf Açıklamaları	40-42
5. Nakit ve Nakit Benzerleri	42
6. Ticari Alacaklar ve Borçlar	42-43
7. Finansal Yatırımlar	43-44
8. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	45
9. Finansal Borçlar	46-48
10. Diğer Alacaklar ve Borçlar	48
11. Stoklar	49
12. Peşin Ödenmiş Giderler ve Alınan Avanslar	49
13. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar ve Hakediş Bedelleri	50
14. Maddi Duran Varlıklar	51-56
15. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	56
16. Maddi Olmayan Varlıklar	57-58
17. Kullanım Hakkı Varlıkları	58-60
18. Hizmet İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	61
19. Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	61
20. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	61-63
21. Çalışanlara Sağlanan Faydalar	64-65
22. Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler	65
23. Özkaynaklar	66
24. Hasılat ve Satışların Maliyeti	67
25. Genel Yönetim Giderleri	67
26. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	68
27. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	68
28. Finansal Gelirler ve Giderler	69
29. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	69-72
30. Pay Başına Kazanç	73
31. Bağlı Ortaklık Ve Adi Ortaklık Satışı	73-76
32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	77-88
33. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	88

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Varlıklar	Dipnotlar	Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		32.415.192.721	24.150.972.223	15.089.037.449	18.989.926.910
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	7.918.181.426	6.032.717.288	2.371.781.902	5.080.152.563
Finansal Yatırımlar	7	370.147.821	400.902.783	3.490	4.832
Ticari Alacaklar		5.498.044.740	2.049.411.971	1.572.656.922	517.878.193
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,4	7.936.930	1.803.331	10.413.710	10.807.360
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.490.107.810	2.047.608.640	1.562.243.212	507.070.833
Diğer Alacaklar		1.429.042.242	1.441.254.946	262.450.717	280.042.819
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,4	1.196.724.967	1.253.192.980	146.361.090	52.629.788
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	232.317.275	188.061.966	116.089.627	227.413.031
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Alacakları	13	13.330.158.048	10.018.207.301	6.996.967.559	10.746.445.196
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	18	4.863.535	5.575.640	5.210.641	6.598.128
Stoklar	11	426.726.166	402.664.832	331.260.375	273.735.109
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.541.443.332	2.966.478.772	1.786.246.392	861.365.392
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	66.352.713	108.142.408	538.912.636	143.099.731
Diğer Dönen Varlıklar	22	830.232.698	725.616.282	936.496.375	809.119.508
Ara Toplam		32.415.192.721	24.150.972.223	14.801.987.009	18.718.441.471
Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	19	-	-	287.050.440	271.485.439
Duran Varlıklar		3.646.089.931	4.258.053.308	3.985.096.020	4.564.160.091
Finansal Yatırımlar	7	1.179.371	641.478	1.346.835	1.774.938
Ticari Alacaklar		2.123.307	14.496.040	96.586.211	251.009.878
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	2.123.307	14.496.040	96.586.211	251.009.878
Diğer Alacaklar		13.967.294	17.198.707	141.932.169	126.532.739
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,4	-	-	119.997.956	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	13.967.294	17.198.707	21.934.213	126.532.739
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	8	-	-	355.515.099	136.697.127
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	110.830.548	15.519.182	15.519.182	15.519.182
Maddi Duran Varlıklar	14	1.643.546.679	1.684.964.456	1.575.087.682	1.486.188.730
Kullanım Hakları	17	324.985.211	392.205.334	635.545.094	839.119.681
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	12.574.674	10.351.322	14.401.017	18.731.735
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	18	14.590.595	22.302.550	26.053.186	39.588.736
Peşin Ödenmiş Giderler	12	576.710.764	567.574.059	379.823.528	705.687.679
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	945.581.488	1.532.800.180	743.286.017	943.309.666
Toplam Varlıklar		36.061.282.652	28.409.025.531	19.074.133.469	23.554.087.001

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Kaynaklar	Dipnotlar	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 30 Eylül 2024	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.832.568.760	15.759.147.751	11.057.412.687	13.348.455.850
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	1.921.056.761	767.225.895	928.446.457	1.426.753
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	33.334.352	40.084.435	36.382.391	103.507.321
Ticari Borçlar		5.861.551.384	6.982.052.310	4.572.403.767	6.559.982.746
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,4	3.882.408	-	-	61.082.613
- İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	6	5.857.668.976	6.982.052.310	4.572.403.767	6.498.900.133
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	266.423.234	156.029.997	199.851.996	128.172.451
Diğer Borçlar		684.610.088	926.410.550	706.448.279	918.060.106
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10,4	-	-	-	10.842.587
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	684.610.088	926.410.550	706.448.279	907.217.519
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	13	1.488.661.321	2.596.305.727	2.005.364.977	1.982.411.487
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	98.370.618	214.341.170	158.979.540	205.239
Kısa Vadeli Karşılıklar		642.112.325	492.603.460	449.373.215	584.922.101
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	94.564.572	118.853.612	114.727.242	138.413.608
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	547.547.753	373.749.848	334.645.973	446.508.493
Ertelenmiş Gelirler	12	11.679.803.430	2.904.215.368	1.842.834.653	2.744.230.965
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	156.645.247	679.878.839	97.205.066	285.485.326
Ara Toplam		22.832.568.760	15.759.147.751	10.997.290.341	13.308.404.495
Satış Amaçlı Elde Tutulan Yükümlülükler	19	-	-	60.122.346	40.051.355
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.210.038.572	7.586.612.613	3.419.312.826	4.123.114.452
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	3.252.904.051	1.976.842.921	133.885.799	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	12.540.243	74.815.890	79.153.807	261.833.817
Ticari Borçlar		13.076.155	22.034.962	11.437.869	48.005.583
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	13.076.155	22.034.962	11.437.869	48.005.583
Diğer Borçlar		91.382.596	74.228.892	64.877.244	649.363.090
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10,4	-	-	399.716	50.246.939
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	91.382.596	74.228.892	64.477.528	599.116.151
Uzun Vadeli Karşılıklar		51.363.077	64.948.257	43.551.696	47.439.464
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	51.363.077	64.948.257	43.551.696	47.439.464
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	1.590.162.876	1.553.600.857	941.655.207	1.384.874.428
Ertelenmiş Gelirler	12	1.198.609.574	3.820.140.834	2.144.751.204	1.731.598.070
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.018.675.320	5.063.265.167	4.597.407.956	6.082.516.699
Ödenmiş Sermaye	23	300.000.000	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	23	589.379.186	809.379.186	809.379.186	809.379.186
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</u>					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	23	(1.678.968)	(1.767.755)	(883.890)	4.410.257
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</u>					
- Yabancı Para Çevirim Farkları	23	(2.361.494.823)	(1.650.347.233)	35.547.025	1.390.059.401
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	145.119.084	145.119.084	141.139.144	133.487.698
Geçmiş Yıllar Karları		5.680.881.885	4.137.535.635	3.357.263.705	3.001.847.866
Net Dönem Karı		2.666.468.956	1.543.346.250	174.962.786	663.332.291
Toplam Kaynaklar		36.061.282.652	28.409.025.531	19.074.133.469	23.554.087.001

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		1 Ocak -	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Ocak -
	Dipnotlar	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kar veya Zarar						
Hasılat	24	21.183.440.883	16.033.130.036	24.900.529.383	21.022.803.182	18.717.396.779
Satışların Maliyeti (-)	24	(18.476.912.984)	(14.983.466.139)	(22.286.601.242)	(20.597.737.551)	(18.704.198.768)
Brüt Kar		2.706.527.899	1.049.663.897	2.613.928.141	425.065.631	13.198.011
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(313.340.086)	(270.934.613)	(244.355.691)	(250.656.928)	(192.803.020)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	686.228.464	2.389.698.413	1.624.844.083	1.115.542.177	2.526.948.517
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(502.039.115)	(1.325.550.200)	(1.105.246.965)	(215.923.913)	(913.649.361)
Esas Faaliyet Karı		2.577.377.162	1.842.877.497	2.889.169.568	1.074.026.967	1.433.694.147
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	101.590.858	25.776.640	19.274.663	26.546.634	34.021.310
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(1.392.082)	-	(42.157.548)	(5.634.942)	(7.176.291)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararlarından) Paylar	8	-	(181.122.736)	(255.503.557)	230.012.435	(21.621.575)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		2.677.575.938	1.687.531.401	2.610.783.126	1.324.951.094	1.438.917.591
Finansman Gelirleri	28	599.720.024	318.164.382	874.041.132	121.973.266	94.299.205
Finansman Giderleri (-)	28	(523.661.539)	(342.470.424)	(757.077.414)	(329.148.924)	(251.605.481)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)		804.669.255	(1.163.783.190)	(1.502.504.398)	(1.732.205.980)	(392.798.444)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)		3.558.303.678	499.442.169	1.225.242.446	(614.430.544)	888.812.871
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri						
- Dönem Vergi Gideri	29	(74.650.658)	(204.335.504)	(218.233.953)	(242.298.751)	(97.447.603)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	29	(817.184.064)	107.971.768	553.977.339	1.040.352.477	(101.793.901)
Sürdürülen Faaliyetlerden Net Dönem Karı		2.666.468.956	403.078.433	1.560.985.832	183.623.182	689.571.367
Durdurulan Faaliyetlerden Net Dönem Zararı	19	-	(5.175.692)	(17.639.582)	(8.660.396)	(26.239.076)
Net Dönem Karı		2.666.468.956	397.902.741	1.543.346.250	174.962.786	663.332.291
Net Dönem Karının Dağılımı:						
Ana Ortaklık Payları		2.666.468.956	397.902.741	1.543.346.250	174.962.786	663.332.291
Pay Başına Kazanç	30	14,03	4,97	19,29	2,19	8,29
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(711.058.803)	(1.163.612.796)	(1.686.778.123)	(1.359.806.523)	327.564.619
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		88.787	(1.062.219)	(883.865)	(5.294.147)	812.771
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	21	110.984	(1.327.774)	(1.104.831)	(6.617.684)	1.015.964
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	29	(22.197)	265.555	220.966	1.323.537	(203.193)
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(711.147.590)	(1.162.550.577)	(1.685.894.258)	(1.354.512.376)	326.751.848
- Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(711.147.590)	(1.162.550.577)	(1.685.894.258)	(1.354.512.376)	326.751.848
Toplam Kapsamlı Gelir / Gider		1.955.410.153	(765.710.055)	(143.431.873)	(1.184.843.737)	990.896.910
Toplam Kapsamlı Gelirin / Giderin Dağılımı						
Ana Ortaklık Payları		1.955.410.153	(765.710.055)	(143.431.873)	(1.184.843.737)	990.896.910

**GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM
TABLOSU**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilme farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	Toplam
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiye	80.591.000	818.600.270	3.597.486	1.063.307.553	133.487.698	3.771.053.788	-	5.870.637.795
Bölünme etkisi (Dipnot 14) (*)	(591.000)	(9.221.084)	-	-	-	(347.239.548)	-	(357.051.632)
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(351.360.232)	-	(351.360.232)
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	-	-	-	-	-	(163.952)	-	(163.952)
Ortak kontrole tabi işletme birleşme etkisi (**)	-	-	-	-	-	(70.442.190)	-	(70.442.190)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	812.771	326.751.848	-	-	663.332.291	990.896.910
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	809.379.186	4.410.257	1.390.059.401	133.487.698	3.001.847.866	663.332.291	6.082.516.699
Transferler	-	-	-	-	-	663.332.291	(663.332.291)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	7.651.446	(307.916.452)	-	(300.265.006)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(5.294.147)	(1.354.512.376)	-	-	174.962.786	(1.184.843.737)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	809.379.186	(883.890)	35.547.025	141.139.144	3.357.263.705	174.962.786	4.597.407.956
Transferler	-	-	-	-	-	174.962.786	(174.962.786)	-
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması (***)	-	-	-	-	-	654.063.481	-	654.063.481
Temettü ödemesi	-	-	-	-	3.979.940	(48.754.337)	-	(44.774.397)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(883.865)	(1.685.894.258)	-	-	1.543.346.250	(143.431.873)
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	809.379.186	(1.767.755)	(1.650.347.233)	145.119.084	4.137.535.635	1.543.346.250	5.063.265.167
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	809.379.186	(883.890)	35.547.025	141.139.144	3.357.263.705	174.962.786	4.597.407.956
Transferler	-	-	-	-	-	174.962.786	(174.962.786)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(1.062.219)	(1.162.550.577)	-	-	397.902.741	(765.710.055)
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	809.379.186	(1.946.109)	(1.127.003.552)	141.139.144	3.532.226.491	397.902.741	3.831.697.901
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	809.379.186	(1.767.755)	(1.650.347.233)	145.119.084	4.137.535.635	1.543.346.250	5.063.265.167
Transferler	-	-	-	-	-	1.543.346.250	(1.543.346.250)	-
Sermaye artışı	220.000.000	(220.000.000)	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	88.787	(711.147.590)	-	-	2.666.468.956	1.955.410.153
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bakiye	300.000.000	589.379.186	(1.678.968)	(2.361.494.823)	145.119.084	5.680.881.885	2.666.468.956	7.018.675.320

(*) Grup yönetimi, 2021 Haziran ayında Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.'nin çelik operasyonuna ilişkin maddi duran varlıklarını Gülermak Gölbaşı Çelik Sanayi ve Ticaret adında ayrı bir tüzel kişilik olarak kurulan bir ilişkili şirketine devretmiştir (Dipnot 14).

(**) Otogar-İkitelli Metro Projesi'nin iş bitirmesinin yeni ihalelerde kullanımı konusunda lisans hakkına sahip olan Gülermak-Doğuş A.O. söz konusu projenin iş bitirmesine ilişkin hakların kullanımı konusunda Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Sanayi A.Ş.'ye lisans hakkı kullanım faturası kesmiştir. Söz konusu işlemin ortak kontrole tabi işlem olması sebebiyle kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmeden özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

(***) Grup, Tilton Investment Sp Z.o.o.'daki hisselerini 20 Aralık 2023 tarihinde, Shibumi DMCC'deki hisselerini ise 27 Aralık 2023 tarihinde elden çıkarmıştır. Söz konusu elden çıkarmaların ortak kontrole tabi işlemlerden kaynaklanması nedeniyle ortaya çıkan kar bakiyesi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 31).

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
	Dipnotlar					
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI						
Vergi öncesi kar - devam eden faaliyetler		3.558.303.678	499.442.169	1.225.242.446	(614.430.544)	888.812.871
Durdurulan faaliyetlere ilişkin dönem zararı		-	(5.175.692)	(17.639.582)	(8.660.396)	(26.239.076)
Vergi öncesi net dönem karı ve işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit mutabakatı ile ilgili düzeltmeler						
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	358.394.688	684.019.898	882.461.867	830.717.968	279.395.496
Sabit kıymet satışlarında (kazanç) / zarar ile ilgili düzeltmeler	27	(84.621.468)	(13.095.702)	37.412.605	2.747.242	6.928.381
Özsermaye ile muhasebeleştirilen yatırımların kar/zarar payı	8	-	181.122.736	255.503.557	(230.012.435)	21.621.575
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler						
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	26	22.584.283	16.580.481	20.107.729	2.566.452	2.880.430
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	21	11.014.486	14.327.579	29.287.830	22.479.008	14.273.055
Kullanılmayan izin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	21	(17.390.640)	(7.252.419)	(3.209.725)	(26.949.835)	54.197.343
Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	6	(8.466.016)	418.104	324.194	5.640.336	16.238.323
Diğer karşılıklar için diğer düzeltmeler		(6.899.304)	21.524.883	8.595.238	822.260	(17.752.803)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile ilgili düzeltmeler						
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	28	196.872.755	26.897.592	219.889.183	35.267.812	18.521.347
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	28	(351.040.357)	(167.614.144)	(333.027.231)	(81.857.078)	(34.404.152)
Alacak ve borçlara hesaplanan reeskont ile ilgili düzeltmeler	26	4.163.842	4.173.755	5.822.736	(12.076.318)	(26.547.213)
Parasal kayıp/(kazanç) ile ilgili düzeltmeler		1.833.947.052	1.727.890.680	1.398.123.194	4.306.149.938	4.442.875.568
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler						
Ticari alacaklardaki değişim						
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(3.621.799.561)	(707.448.860)	(627.077.632)	(925.028.463)	1.782.799.092
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(6.133.599)	(148.518.564)	8.610.379	393.650	(10.807.356)
Diğer alacaklardaki değişim						
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki değişim		(41.023.896)	(397.425.577)	(67.236.833)	215.921.930	299.652.682
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki değişim		56.468.013	(2.102.553.933)	(986.833.934)	(213.729.258)	(50.288.086)
Ticari borçlardaki değişim						
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim		(1.133.342.141)	2.109.455.194	2.420.245.636	(1.963.064.080)	1.144.696.275
İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim		3.882.408	266.501.898	-	(61.082.613)	60.090.910
Diğer borçlardaki değişim						
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki değişim		(224.646.758)	198.925.052	229.713.635	(735.407.863)	212.663.016
İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim		-	2.057.133.633	(399.716)	(60.689.810)	(155.810.890)
Tamamlanmamış sözleşmelerden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerdeki değişim						
Tamamlanmamış sözleşmelerden kaynaklanan varlıklardaki değişim		(3.311.950.747)	(1.711.042.891)	(3.021.239.742)	3.749.477.637	(5.436.305.344)
Tamamlanmamış sözleşmelerden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişim		(1.107.644.406)	117.400.284	590.940.750	22.953.490	171.307.303
Hizmet imtiyaz sözleşmeleriyle ilgili finansal varlıklardaki değişim		8.424.060	3.137.607	3.385.637	14.923.037	(2.696.562)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim		110.393.237	11.003.822	(43.821.999)	71.679.545	(32.641.740)
Karşılıklardaki değişim		158.112.926	390.792.994	10.400.908	(115.251.232)	110.352.058
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		6.154.056.802	(244.673.213)	2.736.770.345	(488.243.178)	2.590.436.850
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişim						
Diğer varlıklardaki değişim		(104.616.416)	207.312.491	210.880.093	(127.376.867)	(538.806.526)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(523.233.592)	293.338.097	582.673.773	(188.280.260)	58.130.763
Pesin ödenmiş giderlerdeki değişim		457.688.430	(1.366.903.424)	(937.212.683)	(599.016.849)	(344.462.890)
Stoklardaki değişim		(24.061.334)	(313.622.393)	(71.404.457)	(57.525.266)	(168.870.556)
Kıdem tazminatı ödemeleri	21	(2.533.427)	(2.663.581)	(11.086.254)	(5.963.004)	(7.341.541)
Ertelenmiş vergilerdeki değişim		-	435.351.421	-	-	(69.191.033)
Ödenen kurumlar vergileri		(190.621.210)	198.680.834	(162.872.323)	(479.337.355)	(233.997.146)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		2.174.281.788	2.277.440.811	4.593.329.624	2.287.757.601	5.019.710.424
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI						
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	14	(576.871.342)	(897.630.415)	(1.003.088.896)	(742.638.504)	(685.463.482)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	14-16-17-27	136.519.579	228.519.362	248.682.344	177.240.126	215.275.004
Maddi olmayan duran varlıkların satın alınmasından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	16	(4.319.174)	(12.226.691)	(17.812.566)	(2.680.225)	(7.426.797)
Kullanım hakkı varlıklarından nakit çıkışı	17	(6.538.219)	(170.663.155)	(197.012.661)	(387.703.950)	(82.321.848)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarından elde edilen nakit girişleri		8.503.146	3.115.363	-	-	-
Finansal yatırımlardaki değişikliklerden kaynaklanan nakit girişleri	7	30.217.069	(204.648.685)	(400.193.936)	429.445	1.469.893
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(412.488.941)	(1.053.534.221)	(1.369.425.715)	(955.353.108)	(558.467.230)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI						
Ödenen temettü		-	-	(44.774.397)	(300.265.006)	(351.360.232)
Alınan faizler	28	351.040.357	167.614.144	333.027.231	81.857.078	34.404.152
Borçlanmaktan kaynaklanan nakit girişleri	9	2.054.178.227	2.237.212.756	3.114.294.618	883.642.138	37.959.325
Borçlanmaktan kaynaklanan nakit çıkışları	9	(874.232.894)	(1.838.190.238)	(1.701.334.820)	(42.244.720)	(119.193.045)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		1.530.985.690	566.636.662	1.701.212.632	622.989.490	(398.189.800)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIS)						
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon muhasebesi etkisi		(1.592.281.802)	(1.312.343.889)	(1.312.343.889)	(3.698.749.666)	(4.404.609.926)
Yabancı para değişimlerinin toplam etkisi		184.967.403	133.266.265	48.162.734	(965.014.978)	(82.876.791)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	6.032.717.288	2.371.781.902	2.371.781.902	5.080.152.563	5.504.585.886
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	7.918.181.426	2.983.247.530	6.032.717.288	2.371.781.902	5.080.152.563

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

1. Grup’un Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. (“Şirket” veya “Gülermak”) 18 Mart 1976 yılında Ankara, Türkiye’de kurulmuştur. İnşaat sektöründe kurulduğu günden bugüne büyük ölçekli ve karmaşık altyapı projelerinde faaliyet gösteren Şirket, önde gelen uluslararası “Engineering Procurement and Construction” (Mühendislik, Tedarik ve İnşaat) (“EPC”) yüklenicileri arasında yer almaktadır. Şirket’in ana faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışında resmi ve özel kuruluşlara metro, demiryolu, tramvay, tünel, yol, köprü, baraj, çimento fabrikası, cam fabrikası, şeker fabrikası ve elektrik santralleri gibi anahtar teslim altyapı ve endüstriyel inşaat projelerinin yapılmasıdır. Şirket, faaliyetlerini genel merkezi olan Türkiye’nin yanı sıra Polonya, Romanya, İsveç, İsviçre, Filipinler, Kuzey Makedonya, B.A.E. ve Hindistan başta olmak üzere farklı coğrafyalarda sürdürmektedir.

Kökleri 1958 yılında Vildan Güleriyüz tarafından kurulan şahıs şirketine dayanan Gülermak, kurulduğu 1976 yılından itibaren metro, tramvay, demiryolu, karayolu ve köprü gibi toplu taşıma ve raylı sistemler başta olmak üzere baraj, sulama sistemleri, sanayi tesisleri, su ve atık su sistemleri ve termik santraller gibi endüstriyel projeler ve çelik konstrüksiyon yapılar konusunda yerel ve uluslararası pazarda pek çok proje üstlenmiştir. Şirket, farklı sektörlerdeki yatırımların hayata geçirilmesinde görev almakta olup, bu durum Şirket’e inşaat sektörü içerisinde faaliyet çeşitliliği sağlamaktadır.

Şirket’in temel faaliyet alanı; ana iş kolunu temsil eden anahtar teslim ulaşım ve altyapı projeleri ile diğer inşaat projeleri ve yatırımcı olarak işletimini ve işletim süresi içinde de bakım onarımından sorumlu olduğu ulaşım sektörü yatırım projelerinden oluşmaktadır.

Şirket’in ana hissedarları “Gülermak Emlak Yapı İnşaat A.Ş.” ve “Gülermak Turizm İşletme Yatırım A.Ş.”’dir.

Şirket’in kayıtlı merkez adresi; Konya Devlet Yolu, 23. Km, Gölbaşı, Ankara, Türkiye’dir.

Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. ve bağlı ortaklıkları, şubeleri ve müşterek yönetime tabi işletmeleri hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 3.739 kişidir (2023: 3.694 kişi, 2022: 3.623 kişi, 2021: 3.276 kişi).

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Kasım 2024 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup tarafından yapılmakta olan projeler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Ülke	İnşaat Projesi	Ülke	İnşaat Projesi
Türkiye	İzmir F.Altay-Narlidere Metro Projesi	B.A.E.	Dubai Expolink 2020 Metro Projesi
Türkiye	İzmir Buca Metro Projesi	Polonya	Krakow S-52 Otoyol Projesi
Türkiye	İzmir HRS Araç Depo İnşaatı	Polonya	Krakow S-7 Otoyol Projesi
Türkiye	Sabiha Gökçen Metro Projesi	Polonya	Poznan Tramvay Projesi
Türkiye	Ümraniye-Ataşehir-Göztepe Metro Projesi	Polonya	S-2 Otoyol Projesi
Türkiye	Samsun Kalın Trenyolu Projesi	Polonya	Swinoujscie Tünel Projesi
Türkiye	Kayseri Tramvay Projesi	Polonya	Varşova Metro Bródno Projesi
Türkiye	Başkentray Tramvay Projesi	Polonya	Varşova Metro Mory Projesi
Türkiye	Halkalı-Ispartakule Trenyolu Projesi	Polonya	Varşova Metro Wola Projesi
Türkiye	Çerkezköy-Ispartakule Trenyolu Projesi	Polonya	Krakow Hızlı Tramvay YİD Projesi (4. Etap)
Türkiye	Hamzadere Baraj Projesi	Polonya	Limanowa – Klęczany demiryolu
Türkiye	Alaşehir Sulaması Yenilemesi İkmal Projesi	Romanya	Cluj Lot 3 Trenyolu
Hindistan	Kanpur Metro Projesi	Romanya	Cluj Metro
Hindistan	Pune Metro Projesi	Romanya	Bükreş metro M6 Lot 1.2
Hindistan	Surat Metro Projesi	Filipinler	Paket S-07 Trenyolu
İsveç	Kvarnberget Duple Trenyolu Tünel Projesi	K.Makedonya	Beljakovce Trenyolu Koridoru
İsveç	Kista KG40 Tramvay Projesi		

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

1. Grup’un Organizasyon ve Faaliyet Konusu (devamı)

a) Grup'un 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkları, şubeleri ve müşterek yönetime tabi işletmeleri aşağıdaki gibidir:

Kuruluş	İnşaat projesi	Sahiplik Türü	Ülke	Operasyon	Etkin Ortaklık Oranı (%)			
					30 Eylül	31 Aralık		
					2024	2023	2022	2021
1 Gülermak-Kolin A.O.	Keçiören Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	50,02	50,02	50,02	50,02
2 Gülermak-Kolin A.O.	Başkentray Tramway Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	50	50	50	50
3 Gülermak-Kolin-Kalyon A.O.	Mahmutbey-Mecidiyeköy Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	34	34	34	34
4 Gülermak-Kolin-Kalyon A.O.(*)	Gaziray Tramway Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	-	-	34	34
5 Kolin-Aydeniz-Gülermak A.O.	Hamzadere Baraj Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	33	33	33	33
6 Astaldi-Gülermak A.O.	Haliç Köprü Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	49	49	49	49
7 Avrasya Metro Group A.O.	Kadıköy-Kartal Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	16,67	16,67	16,67	16,67
8 Gülermak-YSE A.O.	Sabiha Gökçen Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	50	50	50	50
9 Çelikler-Gülermak-AZD A.O.	Samsun Kalın Trenyolu Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	49,50	49,50	49,50	49,50
10 Gülermak-Nurul A.O.(*)	Göztepe-Ümraniye Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	-	-	50	50
11 Gülermak-Nurul-Makyol A.O.	Göztepe-Ümraniye Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	33,34	33,34	33,34	33,34
12 Gülermak-YDA A.O.	Kayseri Tramway Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	51	51	51	51
13 Gülermak-Yapıyapı-Taşyapı A.O.(*)	Halkalı-Ispartakule Trenyolu Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	-	-	40	40
14 Gülermak-Yapıyapı-Taşyapı Ortak Girişimi	Halkalı-Ispartakule Trenyolu Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	40	40	40	-
15 Aydeniz-Gülermak Ortak Girişimi	Alaşehir Sulaması Yenilemesi İkmal Projesi	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	40	-	-	-
16 Budimex - Gülermak s.c.	Limanova – Kłęczany demiryolu	Müşterek faaliyetler	Türkiye	İnşaat	50	-	-	-
17 GP Mosty S.C.	S2 Otoban Projesi	Müşterek faaliyetler	Polonya	İnşaat	90	90	90	90
18 Tunel Swinoujscie S.C.(PORR- Gülermak-Energopol)	Swinoujscie Tünel Projesi	Müşterek faaliyetler	Polonya	İnşaat	40	40	40	40
19 Tunel Swinoujscie S.C. (PORR- Gülermak)	Swinoujscie Tünel Projesi	Müşterek faaliyetler	Polonya	İnşaat	50	50	48,38	48,38
20 Poznan Tramwaj S.C.	Poznan Tramway Projesi	Müşterek faaliyetler	Polonya	İnşaat	100	100	50	50
21 Krakow S-52 S.C.	S-52 Ekspres Yol Projesi	Müşterek faaliyetler	Polonya	İnşaat	100	100	86,30	86,30
22 Gülermak Invest Sp. Z.o.o.	-	Bağlı Ortaklık	Polonya	İnşaat	100	100	100	100
23 Gülermak Sp. Z.o.o.	Brodno, Mory, Wola Metrosu, S7 Express Yolu Projeleri	Bağlı Ortaklık	Polonya	İnşaat	100	100	100	100
24 Carrigan Investments Sp. z.o.o.	K.Pomorski Belediyesi Altyapı Projesi	Bağlı Ortaklık	Polonya	İnşaat	100	100	100	100
25 Gülermak Polonya Şube	West, Brodno, Mory, Wola Metrosu	Şube	Polonya	İnşaat	100	100	100	100
26 PPP Solutions Polska 2 Sp.z.o.o.	Krakow Hızlı Tramway YİD Projesi (4. Etap)	Bağlı Ortaklık	Polonya	İnşaat	100	100	100	100
27 Gülermak-TATA U JV	Pune Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	Hindistan	İnşaat	50	50	50	50
28 Gülermak India Private Ltd.	-	Bağlı Ortaklık	Hindistan	İnşaat	100	100	100	100
29 Gülermak-Sam India Kanpur Metro JV	Kanpur Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	Hindistan	İnşaat	100	100	100	100
30 Gülermak – Sam India Surat Metro UG P1 JV	Surat Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	Hindistan	İnşaat	100	100	100	100
31 Gülermak Suisse SA	-	Bağlı Ortaklık	İsviçre	Ticaret	100	100	100	100
32 Acciona – Gülermak JV	Dubai Metro Projesi	Müşterek faaliyetler	B.A.E.	İnşaat	40	40	40	40
33 Gülermak Dubai Şube	-	Şube	B.A.E.	İnşaat	100	100	100	100
34 Gülermak İsveç Şube	Kista KG40 Tramway Projesi	Şube	İsveç	İnşaat	100	100	100	100
35 Gülermak Europe İsveç Şube	Kista KG40 Tramway Projesi	Şube	İsveç	İnşaat	100	100	100	100
36 Gülermak Romanya Şube	Cluj metro, Bükreş metro M6 Lot 1.2, Cluj Lot 3 Trenyolu	Şube	Romanya	İnşaat	100	100	100	100
37 Gülermak Filipinler Şube	-	Şube	Filipinler	İnşaat	100	100	100	-
38 Lotte-Gülermak-EEI JV	Package S-07 Trenyolu	Müşterek faaliyetler	Filipinler	İnşaat	35	35	35	-
39 Gülermak K.Makedonya Şube	Beljakovce Trenyolu Koridoru	Şube	K.Makedonya	İnşaat	100	100	100	-

(*) Gülermak-Kolin A.O., Gülermak Nurul A.O. ve Gülermak-Yapıyapı-Taşyapı A.O. ortaklıkları, 2023 yılında kapanmıştır.

b) Grup'un 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

Kuruluş	İnşaat projesi	Sahiplik Türü	Ülke	Operasyon	Etkin Ortaklık Oranı (%)			
					30 Eylül	31 Aralık		
					2024	2023	2022	2021
1. AGN Haga AB	Haga ve Kvarnberget Tüneli	Müşterek faaliyetler	İsveç	İnşaat	40	40	40	40
2. AGP Metro Polska S.C. (*)	Varşova Metro - Hat II	Müşterek faaliyetler	Polonya	İnşaat	-	-	-	50

(*) AGP Metro Polska S.C. 2021 yılında tasfiye edilmiştir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

1. Grup’un Organizasyon ve Faaliyet Konusu (devamı)

c) Grup’un 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla satış amaçlı varlıklara sınıflanan bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Operasyon Bölümleri ve Kuruluşlar	Sahiplik Türü	Ülke	Operasyon	Etkin Ortaklık Oran (%)			
				30 Eylül	31 Aralık		
				2024	2023	2022	2021
1. Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş. (*)	Bağlı Ortaklık	Türkiye	Yatırım	-	-	-	100
2. Shibumi International DMCC (**)	Bağlı Ortaklık	B.A.E	Yatırım	-	-	100	100

(*) Şirket, Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş.’deki hisselerini 25 Temmuz 2022 tarihinde Aynur Gülerüz’e ve Kemal Tahir Gülerüz’e devretmiştir.

(**) Şirket, bağlı ortaklığı olan Gülermak Suisse SA’nın sahibi olduğu Shibumi DMCC hisselerini 27 Aralık 2023 tarihinde elden çıkarmıştır.

d) Grup’un 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla maliyet bedeli ile muhasebeleştirilen bağlı ortaklıkları ve iştirakleri aşağıdaki gibidir:

Kuruluş	Operasyon durumu	Sahiplik Türü	Ülke	Operasyon	Etkin Ortaklık Oran (%)			
					30 Eylül	31 Aralık		
					2024	2023	2022	2021
1. Avrasya Metro Grubu S.r.l	Gayrifaal	İş Ortaklığı	İtalya	Yatırım	50	50	50	50
2. Tilton Investment Sp. Z.o.o. (*)	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	Polonya	Yatırım	-	-	100	100
3. Gülermak UK Ltd.	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	İngiltere	Yatırım	100	100	100	100
4. Gülermak AB	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	İsveç	İnşaat	100	100	100	100
5. PPP Solutions Polska 1 Sp.z.o.o.	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	Polonya	YİD Yatırım	100	100	100	100
6. PPP Solutions Polska 3 Sp.z.o.o.	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	Polonya	YİD Yatırım	100	100	100	100
7. PPP Solutions Polska 5 Sp.z.o.o.	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	Polonya	YİD Yatırım	100	100	100	100
8. PPP Solutions Polska 7 Sp.z.o.o.	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	Polonya	YİD Yatırım	100	100	100	100
9. PPP Solutions Polska 6 Sp.z.o.o. (**)	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	Polonya	YİD Yatırım	-	-	-	100
10. Mallena Invest. Sp. z.o.o. (**)	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	Polonya	YİD Yatırım	-	-	-	100
11. Astrag Teknoloji Yatırım A.Ş.	Gayrifaal	Bağlı Ortaklık	Türkiye	Yatırım	60	-	-	-

(*) Grup, Tilton Investment Sp Z.o.o.’daki hisselerini 20 Aralık 2023 tarihinde elden çıkarmıştır,

(**) PPP Solutions Polska 6 Sp.Z.o.o ile Mallena Invest Sp.z.o.o, Gülermak Invest Sp.Z.o.o. 2022 senesi içerisinde birleştirilmiştir.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

Ana Ortaklık Şirket ve bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na uygun olarak düzenlemektedirler.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında (“TFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlaması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Grup’un ilişikteki konsolide finansal tabloları, SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna, 08 Şubat 2024 tarih ve 9/221 sayılı kararına ve 07 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 02 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden, TMS / TFRS’yi uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Konsolide finansal tablolar, bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile sunulması dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde varlıklar için ödenen gerçeğe uygun değerler dikkate alınır.

Ana Ortaklık Şirket ve bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na uygun olarak düzenlemektedirler.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un ve her bir işletmesinin finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çerçevede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) cinsinden hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında, her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un konsolide finansal tabloları için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup şirketleri ve şubeleri, geçerli para birimi olarak yerel para birimini kullanır çünkü lokal para birimi genellikle lokal piyasadaki satış fiyatlarını etkiler ve maliyetlerin çoğu yerel para birimi cinsinden belirlenir. Konsolidasyon amacıyla, şubeler, bağlı ortaklıklar ve adi ortaklıkların finansal tabloları aşağıdaki tabloda gösterilen döviz kurları kullanılarak fonksiyonel para biriminden Grup’un raporlama para birimine çevrilmiştir.

Fonksiyonel para birimi TL dışında bir para birimi olan Grup şirketleri bu notta belirtilmiştir. Şirketler, operasyonlarını önemli ölçüde kapsayan veya operasyonları üzerinde önemli etkisi bulunan ve şirketlerin faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevreyi yansıtan para birimini fonksiyonel para birimi olarak kullanmaktadır. Bu bağlamda, fonksiyonel para birimi TMS 21 (“Kur Değişiminin Etkileri”) standardı uyarınca TL dışında olan Grup Şirketleri aşağıda belirtilmiştir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Kullanılan Para Birimi(devamı)

Şirketler	Fonksiyonel para birimi	Şirketler	Fonksiyonel para birimi
Avrasya Metro Grubu S.r.l	Avro	Gülermak Sp. Z.o.o.	Polonya Zlotisi (PLN)
Çelikler - Gülermak - AZD A.O.	Avro	GP Mosty S.C.	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak - YDA A.O.	Avro	Tunel Swinoujscie S.C.	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak - Kolin A.O. (Başkentray)	Avro	Poznan Tramwaj S.C.	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak Suisse SA	İsviçre Frangı (CHF)	Krakow S-52 S.C.	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak UK Ltd	İngiliz Sterlini (GBP)	Carrigan Investments Sp. z.o.o.	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak AB	İsveç Kronu (SEK)	Gülermak Polonya Şube	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak Avrupa İsveç Şube	İsveç Kronu (SEK)	PPP Solutions Polska 1 Sp. z.o.o.	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak İsveç Şube	İsveç Kronu (SEK)	PPP Solutions Polska 2 Sp. z.o.o.	Polonya Zlotisi (PLN)
AGN Haga AB	İsveç Kronu (SEK)	PPP Solutions Polska 3 Sp. z.o.o.	Polonya Zlotisi (PLN)
Acciona – Gülermak JV	B.A.E Dirhemi (AED)	PPP Solutions Polska 5 Sp. z.o.o.	Polonya Zlotisi (PLN)
Shibumi International DMCC	B.A.E Dirhemi (AED)	PPP Solutions Polska 6 Sp. z.o.o.	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak Dubai Şube	B.A.E Dirhemi (AED)	PPP Solutions Polska 7 Sp. z.o.o.	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak - TATA U JV (Pune Metro)	Hindistan Rupisi (INR)	Budimex-Gülermak s.c.	Polonya Zlotisi (PLN)
Gülermak India Private Ltd	Hindistan Rupisi (INR)	Gülermak Romanya Şube	Rumen Leyi (RON)
Gülermak - Sam India Kanpur Metro JV	Hindistan Rupisi (INR)	Gülermak K.Macedonya Şube	K.Makedonya Dınarı (MKD)
Gülermak - Sam India Surat Metro Ug P1 JV	Hindistan Rupisi (INR)	Gülermak Filipinler Şube	Filipin Pesosu (PHP)
Gülermak Inv. Sp. Z.o.o.	Polonya Zlotisi (PLN)	Lotte-Gülermak-EEI JV	Filipin Pesosu (PHP)

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan döviz kurları; Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) tarafından açıklanan döviz kurları olup, aşağıdaki gibidir:

	Dönem / Yıl sonu kurları				Ortalama kurlar			
	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	2024	2023	2022	2021
ABD Doları (ABD\$)	34,0900	29,4382	18,6983	13,3290	32,2128	23,7482	16,5456	8,8390
Avro	38,0180	32,5739	19,9349	15,0867	35,0267	25,6852	17,3563	10,4227
Polonya Zlotisi (PLN)	8,9102	7,5187	4,2641	3,2870	8,1443	5,6857	3,7037	2,2830
B.A.E Dirhemi (AED)	9,2292	7,9704	5,0627	3,6085	8,7213	6,4297	4,4794	2,4071
Hindistan Rupisi (INR)	0,4077	0,3543	0,2267	0,1794	0,3865	0,2876	0,2102	0,1195
İsveç Kronu (SEK)	3,3509	2,9299	1,7837	1,4659	3,0560	2,2256	1,6256	1,0226
Rumen Leyi (RON)	7,5971	6,5113	4,0062	3,0316	7,0018	5,1606	3,5007	2,1050
K.Makedonya Dınarı (MKD)	0,6188	0,5297	0,3244	0,2451	0,5691	0,4173	0,2818	0,1693
Filipinler Pesosu (PHP)	0,6083	0,5321	0,3365	0,2618	0,5659	0,4268	0,3030	0,1792
İsviçre Frangı (CHF)	40,2480	34,9666	20,2019	14,5602	36,4848	26,4495	17,2705	9,6372

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Hazırlanması

Konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli endekslemeleri yaptığı gibi, 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla oluşan satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Kullanılan Para Birimi (devamı)

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

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

Bu çerçevede 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.09.2024	2.526,16	1,00000	%343
31.12.2023	1.859,38	1,35860	%268
30.09.2023	1.691,04	1,49385	%254
31.12.2022	1.128,45	2,05528	%156
31.12.2021	686,95	3,67621	% 74

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir. Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aşmamak kaydıyla , tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, kar veya zarar tablosunda net parasal kayıp kazanç hesabına kaydedilmiştir.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- Grup’un yurtdışındaki fonksiyonel para birimi Türk Lirası olmayan şube, adi ortaklık, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri için enflasyon muhasebesi uygulanmamış olup söz konusu yurtdışındaki şirketlerin finansal durum tablolarına ilişkin kalemler ilgili yıl sonu kapanış döviz kurundan, gelir tablolarına ilişkin kalemler ise ilgili yıllara ilişkin yıllık ortalama döviz kurlarıyla Türk Lirasına çevrilerek konsolidasyonuna dahil edilmiştir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı ortaklıklar

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarının detayı Dipnot 1’de verilmiştir.

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;
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı)

Şirket'in 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 olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in 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
- Şirket'in 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 Şirket'in 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 kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kâr 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 ortaklıklarının finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler, kârlar ve zararlar ve Grup Şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları 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.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS'ler 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. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un iştirakler ve iş ortaklıklarının detayı Dipnot 1’de verilmiştir.

İştirak Grup’un önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup’un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup’un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup’un iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup’un yasal veya zımni kabuldene doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup şirketlerinden biri ile Grup’un bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup’un ilgili iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

Müşterek faaliyetlerdeki paylar

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un müşterek faaliyetlerinin detayı Dipnot 1’de verilmiştir.

Müşterek faaliyet, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların düzenlemeye ilişkin varlık ve yükümlülüklerin sorumlulukları üzerinde hakka sahip olduğu bir ortak düzenlemedir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Bir Grup şirketinin faaliyetlerini müşterek yürütülen faaliyetler kapsamında gerçekleştirdiği durumlarda, müşterek faaliyetleri gerçekleştiren Grup, aşağıdakileri müşterek faaliyetlerdeki payı oranında mali tablolarına dahil eder:

- Müşterek faaliyetlerde sahip olduğu varlıklardaki payı ile birlikte varlıklarını;
- Müşterek faaliyetlerde üstlenilen yükümlülüklerdeki payı ile birlikte yükümlülükleri;
- Müşterek faaliyetler sonucunda ortaya çıkan ürün/çıktının satışından payına düşen tutarda elde edilen gelir;
- Müşterek faaliyetler sonucunda ortaya çıkan ürünün/çıktının satışından elde edilen gelir payı ve
- Ortak olarak üstlenilen giderler ile birlikte payına düşen tüm giderler.

Grup, müşterek faaliyet çerçevesinde kendi payına düşen tüm varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ilgili varlık, yükümlülük, gelir ve giderleri kapsayan TFRS uyarınca muhasebeleştirir.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak konsolide finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise; değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise; hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021’de yayınlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023’te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12’ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayınlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12’nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

iv) Türkiye Muhasebe Standartları Kurumu (TMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7’ye yönelik değişiklikler, TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları TMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024’te TMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

TMSK tarafından, Temmuz 2024’te “TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, TFRS 1’de yer alan ifadeler ile TFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* TFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13’e referans eklenmiştir.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem fiyatı”na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi:* TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

iv) Türkiye Muhasebe Standartları Kurumu (TMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024’te TMSK, TMS 1’in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18’in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu Standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde TMSK, belirli işletmeler için, TFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19’u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, konsolide 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.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

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,
- (v) 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.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (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,

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Hasılat, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

- a) Şirket’ in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasak mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşen etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

İnşaat sözleşmesi faaliyetleri

Sözleşme gelir ve giderleri, inşaat sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla gerçekleşmiş olan toplam sözleşme giderlerinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma yüzdesini göstermekte olup bu oran sözleşmenin toplam gelirinin cari döneme isabet eden kısmının konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılmaktadır.

Maliyet artı kar tipi sözleşmelerden doğan gelir, oluşan maliyet üzerinden hesaplanan kâr marjıyla kayıtlara yansıtılır. İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde – malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansıyla ilgili olan endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri olduğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Ek hak ediş talepleri Yönetim tarafından eldeki en iyi veriler ışığında makul bir şekilde ölçümlendiğinde, elde edilmesi muhtemel tutarlar tahakkuk edilmek suretiyle gelire dahil edilirler. Ek hak ediş taleplerinin gerçekleşmesinin mümkün olmadığının anlaşılması durumunda, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar takip eden ilk hesap döneminde kar veya zarar tablosuna aktarılarak kapatılır.

Grup sözleşmeye bağlı devam etmekte olan inşaat işlerinde, katlanılan maliyetlere sonuç hesaplarına yansıtılan karı ilave etmek (ya da zararı düşmek) yolu ile hesapladığı hakediş tutarı ile müşterilerden olan brüt alacak tutarını karşılaştırmaktadır. Müşterilerden olan brüt alacak tutarının hesaplanan hakediş tutarını aşması durumunda, aşan kısım varlık olarak ticari alacaklar altında faturalandırılmamış inşaat projelerinden alacaklar başlığı altında sunulmaktadır. Müşterilerce ödenmemiş olan hakediş bedelleri ile hakedişler üzerinden teminat olarak alıkonulan tutarlar ticari alacaklar altında sunulur. Müşterilerden olan brüt alacak tutarının hesaplanan hakediş tutarını altında kalması durumunda, altında kalan tutarı yükümlülük olarak ticari borçlar altında faturalandırılmamış inşaat projelerinden borçlar başlığı altında sunulmaktadır.

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler ise kesilen fatura tutarının konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. İşletme tarafından tahsis edilmiş finansal alacakların tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku kayıtlara yansıtılmaz.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin 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.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve var ise, kalıcı değer kayıplarının düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu dönemde gider kaydedilir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp, satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde ilgili diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen ekonomik ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile diğer maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile, amortisman ayrılmamaktadır. Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<i>Faydalı Ömür</i>
Binalar	10-50 yıl
Yeraltı yerüstü düzenleri	5-25 yıl
Makine ve cihazlar	3-17 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar ve diğer ekipmanlar	4-50 yıl

Maddi Olmayan Varlıklar ve İtfa Payları

Ağırlıklı olarak yazılım lisanslarından oluşmakta olan maddi olmayan varlıklar maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar tahmini ekonomik (5-10 yıl) ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Varlıklar ve İtfa Payları (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamarlar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamarlar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamarlar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiracı durumunda Grup (devamı)

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin 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;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir kaleme sunulur.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiracı durumunda Grup (devamı)

Grup, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, ‘Maddi Duran Varlıklar’ politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralalar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dâhil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda ‘Diğer giderler’ kalemine dâhil edilir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Grup, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Kiraya veren durumunda Grup

Grup, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır. Grup aynı zamanda perakendecilere ayakkabı ürünlerinin sunumu, müşteri özelleştirmesi ve test aşaması için gerekli donanımları ve Grup tarafından üretilen donanımları kiralamaktadır.

Grup’un kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Grup, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracılardan finansal kiralama alacakları, Grup’un kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir. Finansal kiralama geliri, kiralamalara ilişkin Grup’un ödenmemiş net yatırımı üzerindeki sabit dönemsel getiri oranını yansıtmak için muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Grup, net kiralama yatırımına TFRS 9’da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Grup, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir ve tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerinde bir azalma olması durumunda, gelirin kiralama süresine dağıtımını revize eder ve tahakkuk eden tutarlardaki azalmaları doğrudan finansal tablolara yansıtır.

Bir sözleşmenin kiralamaya ilişkin olan ve olmayan unsurlar içermesi halinde Grup, sözleşmede belirtilmiş bedeli her bir unsura dağıtmak için TFRS 15 standardını uygular.

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.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri (devamı)

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Netleştirme

İçerik ve tutar itibarıyla önemlilik arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Finansal varlıklar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket’in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15’te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Grup finansal varlıklarını;

- (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli,
- (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı, kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Finansal Yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup’un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet sağlanması yoluyla oluşan ticari alacaklar, itfa edilmiş maliyeti üzerinden taşınır. Ticari alacaklar, kazanılmamış finansal gelirler düşüldükten sonra, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden kazanılmamış finansal gelirlerin düşülmesi suretiyle ölçülür. Belirtilmiş bir faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemli olmadığı sürece orijinal fatura değerinden ölçülür.

Grup’un vadesi gelen tüm tutarları tahsil edemeyeceğine dair nesnel bir kanıt varsa, ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Karşılık tutarı, teminatlardan ve teminatlardan geri kazanılabilir tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan alacakların başlangıçtaki etkin faiz oranına göre iskonto edilmiş bugünkü değeri olan defter değeri ile geri kazanılabilir değer arasındaki farktır.

Değer düşüklüğü tutarı, kayıttan düşülmeden sonra meydana gelen bir olay nedeniyle daha sonra azalırsa, karşılık ayrılması diğer faaliyet gelirlerine alacak kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit parayı, bankalarda tutulan mevduatları, orijinal vadeleri üç ay veya daha kısa olan diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ve banka kredili mevduat hesaplarını içerir. Orijinal vadesi üç aydan uzun olan banka mevduatları, kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılmaktadır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akımlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- 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,
- 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.

Pay Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Zarara Sebebiyet Verecek Sözleşmeler

Grup’un sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir. Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup’un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Yurt dışı şubelerin ve faaliyetlerin vergilendirilmesi

Ekteki konsolide finansal tablolarda konsolide olan yurt dışı şubeler faaliyette bulundukları ülkelerdeki kurumlar vergisine ve gelir vergisi stopajına tabi tutulmaktadır. Grup’un faaliyette bulunduğu ülkelerde tabi olduğu (resmi) vergi oranları Dipnot 29’da sunulmuştur.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasaşmış 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 kuvvetle 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 kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları

Bir hizmet imtiyaz anlaşması kapsamındaki inşaat veya iyileştirme hizmetlerine ilişkin gelir, yapılan işin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet veya hizmet geliri, hizmetlerin Grup tarafından sağlandığı dönemde muhasebeleştirilir. Grup, hizmet imtiyaz sözleşmesi kapsamında inşaat işleri sağlamaktadır. Teslim edilen hizmetlere ilişkin bedel, hizmet imtiyaz sözleşmesine atıfta bulunularak hesaplanır. TFRS Yorum 12, kamudan özel sektöre hizmet imtiyaz anlaşmalarının işletmeciler tarafından muhasebeleştirilmesine ilişkin rehberlik sağlar. Yolların yeniden inşasına ilişkin işler için Kamien Pomorski/Polonya Belediyesi ("Garantör") ile imzalanan hizmet imtiyaz anlaşmaları TFRS Yorum 12'ye göre muhasebeleştirilir.

Grup ile Kamien Pomorski/Polonya Belediyesi arasındaki anlaşma bir hizmet imtiyaz sözleşmesi oluşturduğundan, Grup, gelirlerin muhasebeleştirilmesi için TFRS Yorum 12'yi uygulamaktadır. TFRS Yorum 12'deki karar kriterlerine dayalı olarak, bu tür gelir akışları için "Finansal varlık modeli" kullanılır. Grup, anlaşmada belirtilen yolların yeniden inşası ile ilgili işleri sağlamaktan sorumludur.

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tabloları tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Grup’un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

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 ortaklıklarının 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 yaratma potansiyeli, son yıllardaki birikmiş zararlar, taşınan zararlarının tarihçesi ve kullanım süresi bitmekte olan diğer vergi indirimleri, ertelenmiş vergi varlıklarının taşınmasına ilişkin zaman aşımaları, mevcut vergilendirilebilir geçici farkların gelecekte iptal edilmeleri, vergi planlama stratejileri, ve ertelenmiş vergi varlığının indirim konusu edileceği gelirin türü dikkate alınır. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yettiğini öngördüğünden ertelenmiş vergi varlıklarının tamamı kayıtlara alınmıştır.

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları

Bir sonraki döneme ait varlık ve yükümlülüklerin defter değerinde büyük düzeltmelere neden olacak önemli risklere sahip geleceğe yönelik önemli varsayımlar ile raporlama tarihindeki hesaplama belirsizliğinin diğer ana kaynakları aşağıda belirtilmiştir.

Maddi duran varlıkların ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup, her raporlama dönemi sonunda maddi duran varlıkların ve maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerini gözden geçirir. Grup, maddi duran varlıkların ve maddi olmayan duran varlıkların kullanım amaçlarını, çeşitlerine göre teknolojik ilerlemelerini, bunun yanı sıra diğer faktörleri de dikkate alarak maddi duran varlıkların ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerini ve ilgili amortismanlarını kısaltabilir ya da uzatabilir.

Dava karşılıkları

Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket’in ve bağlı ortaklıkların hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

Kıdem tazminatı karşılıkları

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Dipnot 21).

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Sözleşme bedeli değişikliği

İnşaat projelerine ilişkin sözleşmelerdeki değişiklikler, güvenilir olarak ölçülebildiği ve gelirle sonuçlanması muhtemel olduğu durumlarda kayda alınır. Bu durum; yönetimin, önceki tecrübelerine, sözleşme hükümlerinin uygulanmasına ve sözleşmenin karşı tarafıyla olan ilişkilerine dayanarak bir yorum yapmasını gerektirir. Sözleşme değişiklikleri; genel olarak süre uzatımı, proje kapsam değişikliği ve projede kullanılan malzeme değişikliği gibi çeşitli sebeplerle katılan malzeme, sarf işçilik, genel ve idari giderleri kapsamaktadır. Bu değişiklikler kapsamında yapılan hesaplamalarda grup yönetimi proje yönetiminden alınan bilgiler ve geçmiş tecrübelerinden faydalanarak her dönem sonunda değerlendirme yapmakta ve konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Tamamlanma yüzdesi

Şirket, inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde yüzdesel tamamlanma oranı metodunu kullanmaktadır. Bu metoda göre, raporlama tarihine kadar gerçekleşen sözleşme giderinin sözleşmenin tahmini toplam maliyetine oranı hesaplanmaktadır.

İnşaat maliyeti tahminleri

Grup, inşaat sözleşmelerinde kalan proje maliyetlerini Grup içi geliştirilen tahmin mekanizmaları vasıtasıyla hesaplamaktadır. Hammadde fiyatları, işçilik ve diğer maliyetlerdeki artışlar gibi faktörler bilanço tarihi itibarıyla en iyi tahmine dayanarak yapılan bu öngörülere dahil edilir. Sonraki dönemlerde oluşabilecek beklenmeyen artışlar için inşaat sözleşmelerinin kalan maliyetlerinin yeniden değerlendirilmesi gereklidir.

3. Bölümlere Göre Raporlama

Grup yönetimi operasyonlarını Türkiye, Batı ve Doğu olmak üzere üç ana bölüm bazında takip etmektedir. Batı bölümünde; Polonya, İsviçre ve İsveç, Doğu bölümünde; Dubai, Hindistan, Filipinler, Kuzey Makedonya, Romanya ülkeleri yer almaktadır ve bu bağlamda sonuçlar aşağıdaki gibidir:

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2024	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	6.218.723.490	14.924.875.402	4.852.207.291	(4.812.365.300)	21.183.440.883
Satışların maliyeti (-)	(5.490.066.891)	(14.153.929.167)	(3.645.282.226)	4.812.365.300	(18.476.912.984)
Brüt kar	728.656.599	770.946.235	1.206.925.065	-	2.706.527.899
Faaliyet giderleri (-)	(33.047.595)	(49.103.154)	(231.189.337)	-	(313.340.086)
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net	75.091.431	84.534.562	24.563.356	-	184.189.349
Faaliyet karı	770.700.435	806.377.643	1.000.299.084	-	2.577.377.162
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (gider), net	83.807.054	1.100.258	15.291.464	-	100.198.776
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı / (zararı)	854.507.489	807.477.901	1.015.590.548	-	2.677.575.938
Finansal gelirler / (giderler), net	168.142.510	(206.616.023)	114.531.998	-	76.058.485
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	804.669.255	-	-	-	804.669.255
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	1.827.319.254	600.861.878	1.130.122.546	-	3.558.303.678
Dönem vergi gideri	(30.406.187)	(4.938.355)	(39.306.116)	-	(74.650.658)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri), net	(650.607.881)	(123.247.328)	(43.328.855)	-	(817.184.064)
Devam eden faaliyetlerin net kar / (zararı)	1.146.305.186	472.676.195	1.047.487.575	-	2.666.468.956
Durdurulan faaliyetlerin zararı	-	-	-	-	-
Net dönem karı / (zararı)	1.146.305.186	472.676.195	1.047.487.575	-	2.666.468.956

30/09/2024	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Toplam varlıklar	14.549.489.838	16.966.243.759	19.389.560.850	(14.844.011.795)	36.061.282.652
Toplam yükümlülükler	14.549.489.838	16.966.243.759	19.389.560.850	(14.844.011.795)	36.061.282.652

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2023	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	7.237.982.748	16.950.737.396	5.487.103.557	(4.775.294.318)	24.900.529.383
Satışların maliyeti (-)	(5.992.668.271)	(16.134.389.251)	(4.934.838.038)	4.775.294.318	(22.286.601.242)
Brüt kar	1.245.314.477	816.348.145	552.265.519	-	2.613.928.141
Faaliyet giderleri (-)	(41.512.425)	(33.620.272)	(169.222.994)	-	(244.355.691)
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net	522.062.470	(2.374.690)	(90.662)	-	519.597.118
Faaliyet karı	1.725.864.522	780.353.183	382.951.863	-	2.889.169.568
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (gider), net	14.048.058	(63.433)	(36.867.510)	-	(22.882.885)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	(255.503.557)	-	-	(255.503.557)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı / (zararı)	1.739.912.580	524.786.193	346.084.353	-	2.610.783.126
Finansal gelirler / (giderler), net	346.708.351	(182.464.598)	(47.280.035)	-	116.963.718
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(1.502.504.398)	-	-	-	(1.502.504.398)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	584.116.533	342.321.595	298.804.318	-	1.225.242.446
Dönem vergi gideri	(50.988.306)	(106.477.083)	(60.768.564)	-	(218.233.953)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri), net	765.236.244	(101.391.177)	(109.867.728)	-	553.977.339
Devam eden faaliyetlerin net kar / (zararı)	1.298.364.471	134.453.335	128.168.026	-	1.560.985.832
Durdurulan faaliyetlerin zararı	-	-	(17.639.582)	-	(17.639.582)
Net dönem karı / (zararı)	1.298.364.471	134.453.335	110.528.444	-	1.543.346.250
31/12/2023	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Toplam varlıklar	11.841.399.218	13.937.236.718	13.737.874.552	(11.107.484.957)	28.409.025.531
Toplam yükümlülükler	11.841.399.218	13.937.236.718	13.737.874.552	(11.107.484.957)	28.409.025.531

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2023	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	4.664.198.908	10.495.893.747	3.517.511.853	(2.644.474.472)	16.033.130.036
Satışların maliyeti (-)	(4.487.137.132)	(9.943.455.109)	(3.197.348.370)	2.644.474.472	(14.983.466.139)
Brüt kar	177.061.776	552.438.638	320.163.483	-	1.049.663.897
Faaliyet giderleri (-)	(15.544.973)	(126.180.911)	(129.208.729)	-	(270.934.613)
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net	403.866.875	634.937.681	25.343.657	-	1.064.148.213
Faaliyet karı	565.383.678	1.061.195.408	216.298.411	-	1.842.877.497
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (gider), net	18.713.718	7.062.922	-	-	25.776.640
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	(181.122.736)	-	-	(181.122.736)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı / (zararı)	584.097.396	887.135.594	216.298.411	-	1.687.531.401
Finansal gelirler / (giderler), net	39.468.118	(27.164.236)	(36.609.924)	-	(24.306.042)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	(1.163.783.190)	-	-	-	(1.163.783.190)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(540.217.676)	859.971.358	179.688.487	-	499.442.169
Dönem vergi gideri	(40.922.625)	(87.111.311)	(76.301.568)	-	(204.335.504)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri), net	505.352.133	(237.504.055)	(159.876.310)	-	107.971.768
Devam eden faaliyetlerin net kar / (zararı)	(75.788.168)	535.355.992	(56.489.391)	-	403.078.433
Durdurulan faaliyetlerin zararı	-	-	(5.175.692)	-	(5.175.692)
Net dönem karı / (zararı)	(75.788.168)	535.355.992	(61.665.083)	-	397.902.741
30/09/2023	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Toplam varlıklar	11.239.221.013	13.552.287.967	10.516.246.277	(9.124.599.904)	26.183.155.353
Toplam yükümlülükler	11.239.221.013	13.552.287.967	10.516.246.277	(9.124.599.904)	26.183.155.353

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2022	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	4.370.111.083	17.355.065.660	5.523.507.804	(6.225.881.365)	21.022.803.182
Satışların maliyeti (-)	(3.880.890.800)	(18.414.644.094)	(4.528.084.022)	6.225.881.365	(20.597.737.551)
Brüt kar	489.220.283	(1.059.578.434)	995.423.782	-	425.065.631
Faaliyet giderleri (-)	(72.186.376)	(87.465.117)	(91.005.435)	-	(250.656.928)
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net	874.069.208	(4.830.227)	30.379.283	-	899.618.264
Faaliyet karı	1.291.103.115	(1.151.873.778)	934.797.630	-	1.074.026.967
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (gider), net	23.449.162	(1.817.659)	(719.811)	-	20.911.692
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	230.012.435	-	-	230.012.435
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı / (zararı)	1.314.552.277	(923.679.002)	934.077.819	-	1.324.951.094
Finansal gelirler / (giderler), net	(41.132.270)	(77.761.226)	(88.282.162)	-	(207.175.658)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(1.732.205.980)	-	-	-	(1.732.205.980)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(458.785.973)	(1.001.440.228)	845.795.657	-	(614.430.544)
Dönem vergi gideri	(111.861.303)	(6.231.663)	(124.205.785)	-	(242.298.751)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri), net	955.820.084	159.554.205	(75.021.812)	-	1.040.352.477
Devam eden faaliyetlerin net kar / (zararı)	385.172.808	(848.117.686)	646.568.060	-	183.623.182
Durdurulan faaliyetlerin zararı	-	-	(8.660.396)	-	(8.660.396)
Net dönem karı / (zararı)	385.172.808	(848.117.686)	637.907.664	-	174.962.786
31/12/2022	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Toplam varlıklar	10.585.014.681	9.231.892.903	9.606.317.857	(10.349.091.972)	19.074.133.469
Toplam yükümlülükler	10.585.014.681	9.231.892.903	9.606.317.857	(10.349.091.972)	19.074.133.469

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2021	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	5.653.452.052	17.886.465.976	2.195.831.496	(7.018.352.745)	18.717.396.779
Satışların maliyeti (-)	(5.197.889.699)	(17.972.095.541)	(2.563.022.957)	7.028.809.429	(18.704.198.768)
Brüt kar	455.562.353	(85.629.565)	(367.191.461)	10.456.684	13.198.011
Faaliyet giderleri (-)	(141.039.713)	(49.755.823)	(14.966.193)	12.958.709	(192.803.020)
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net	1.574.346.563	48.072.560	8.182.122	(17.302.089)	1.613.299.156
Faaliyet karı	1.888.869.203	(87.312.828)	(373.975.532)	6.113.304	1.433.694.147
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (gider), net	37.078.115	(3.701.906)	(417.886)	(6.113.304)	26.845.019
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	(21.621.575)	-	-	(21.621.575)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı / (zararı)	1.925.947.318	(112.636.309)	(374.393.418)	-	1.438.917.591
Finansal gelirler / (giderler), net	(105.031.188)	(51.939.822)	(335.266)	-	(157.306.276)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(392.798.444)	-	-	-	(392.798.444)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	1.428.117.686	(164.576.131)	(374.728.684)	-	888.812.871
Dönem vergi gideri	(40.723.931)	(11.229.814)	(45.493.858)	-	(97.447.603)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri), net	(104.288.178)	2.904.849	(410.572)	-	(101.793.901)
Devam eden faaliyetlerin net kar / (zararı)	1.283.105.577	(172.901.096)	(420.633.114)	-	689.571.367
Durdurulan faaliyetlerin zararı	(458.740)	-	(25.780.336)	-	(26.239.076)
Net dönem karı / (zararı)	1.282.646.837	(172.901.096)	(446.413.450)	-	663.332.291

31/12/2021	Türkiye	Batı	Doğu	Eliminasyonlar	Toplam
Toplam varlıklar	12.892.761.924	16.131.103.224	9.215.323.975	(14.685.102.122)	23.554.087.001
Toplam yükümlülükler	12.892.761.924	16.131.103.224	9.215.323.975	(14.685.102.122)	23.554.087.001

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

4. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket'in ilişkili tarafları olan şubeler, müşterek anlaşmalar ve bağlı ortaklıklar arasındaki bakiye ve işlemler konsolidasyon sırasında elimine edilmiş olup, bu dipnotta açıklanmamıştır. İlişkili taraflardan ticari alacaklar ağırlıklı olarak satış işlemlerinden kaynaklanmakta olup, bu alacaklarda teminat ve faiz bulunmamaktadır. İlişkili taraflara olan ticari borçlar ağırlıklı olarak satın alma işlemlerinden kaynaklanmakta olup, bu borçlar genel olarak faiz içermemektedir ve teminata konu edilmemiştir. İlişkili taraflardan diğer alacaklar ağırlıklı olarak hisse satış ve finansman işlemlerinden kaynaklanmakta olup teminata konu edilmemiştir. İlişkili taraflara diğer borçlar grup içi finansman işlemlerinden kaynaklanmakta olup teminata konu edilmemiştir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla döviz cinsinden alacaklar için adet hesaplamalarında kullanılan yıllık faiz oranı %6'dır, Türk Lirası cinsinden alacaklar için adet hesaplamalarında kullanılan yıllık faiz oranı ise %51,75'tir.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Astrag Teknoloji Yatırım A.Ş. (4)	6.119.733	-	-	-
Innovative Stone Tech.B.V. Hollanda Ankara Merkez Şubesi (4)	1.697.112	1.288.187	1.391.985	-
Gülermak Çelik Konstrüksiyon San. ve Tic. A.Ş. (4)	117.514	515.144	8.965.009	10.807.360
Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş. (4)	2.571	-	-	-
Güleryüz Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (4)	-	-	56.716	-
	7.936.930	1.803.331	10.413.710	10.807.360
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tilton Investment Sp Zoo (*) (2)	783.577.997	927.565.476	-	-
Gülermak Emlak Yapı İnşaat Yatırım A.Ş. (**) (1)	192.969.277	144.889.703	965	3.313.864
Innovative Stone Tech. B.V. Holland Ankara Branch (**) (2)	115.807.582	72.047.193	145.894.835	21.224.593
Gülermak Turizm İşletme Yatırımı A.Ş. (**) (1)	101.378.978	98.336.682	965	1.843.102
Astrag Teknoloji Yatırım A.Ş.	1.489.000	-	-	-
Gülermak Gölbaşı Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	1.413.598	4.478.336	-	46.734
Gülermak Emlak-Gülermak Turizm Ortak Girişimi (2)	65.431	20.655	-	-
Gülermak AB (4)	23.104	27.447	-	272.656
Avrasya Metro Grubu SRL (4)	-	5.827.488	464.325	762.746
Gülermak Romanya Şube (4)	-	-	-	24.691.645
Gülermak UK (4)	-	-	-	393.084
Güleryüz Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (4)	-	-	-	81.364
	1.196.724.967	1.253.192.980	146.361.090	52.629.788
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
AGN Haga AB (**) (4)	-	-	119.795.986	-
Gülermak AB (4)	-	-	201.970	-
	-	-	119.997.956	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Gülermak UK (4)	3.882.408	-	-	-
Gülermak- Doğuş Adi Ortaklığı (4)	-	-	-	61.082.613
	3.882.408	-	-	61.082.613
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kemal Tahir Güleryüz (3)	-	-	-	7.259.061
Necdet Demir (3)	-	-	-	3.583.526
	-	-	-	10.842.587

- 1 Ana ortak
- 2 Ana ortağın diğer bağlı ortaklığı
- 3 Ana ortağın ortağı
- 4 Diğer

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

4. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Gülermak Gölbaşı Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	-	242.025	-
Gülermak Turizm İşletme Yatırımı A.Ş. (1)	-	-	104.868	16.078.550
Gülermak Emlak Yapı İnşaat Yatırım A.Ş. (1)	-	-	33.001	34.168.389
Gülermak Emlak-Gülermak Turizm Ortak Girişimi (2)	-	-	19.822	-
	-	-	399.716	50.246.939

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Gülermak Suisse SA'nın sahibi olduğu 214.431.984 TL net varlık tutarı olan Shibumi DMCC hisselerinin Tilton Investment Sp.Zo.o.'ya 905.512.887 TL bedelle satışından kaynaklanan alacaklarından oluşmaktadır (Dipnot 31).

(**) Grup şirketlerinin finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla vermiş olduğu borçtan kaynaklanmaktadır. Şirket'in ana ortakları olan Gülermak Emlak Yapı İnşaat Yatırım A.Ş. ve Gülermak Turizm İşletme Yatırım A.Ş.'ye vermiş olduğu borçlar; Şirket hisselerinin 2015 yılında Kemal Güleriyüz ve Necdet Demir tarafından Gülermak Emlak Yapı İnşaat Yatırım A.Ş. ve Gülermak Turizm İşletme Yatırım A.Ş.'ye satışından dolayı Kemal Güleriyüz ve Necdet Demir'e olan borçlarına ilişkin finansman ihtiyacını karşılamak üzere verilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla tahakkuk eden finansman maliyeti de bakiyeye eklenmiştir.

1 Ocak- 30 Eylül 2024	Satışlar	Alımlar	Kira gelir/(gideri)	Faiz gelir/(gideri)
Gülermak Emlak Yapı İnşaat Yatırım A.Ş. (1)	-	-	-	45.579.533
Gülermak Turizm İşletme Yatırımı A.Ş. (1)	-	-	-	21.446.540
Innovative Stone Technologies B.V. Hollanda Ankara Şubesi (4)	-	341.393	-	4.437.538
Tilton Investment Sp Zoo (2)	-	-	-	34.607.251
Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş. (4)	-	-	4.500	-
	-	341.393	4.500	106.070.862

1 Ocak- 30 Eylül 2023	Satışlar	Alımlar	Kira gelir/(gideri)	Faiz gelir/(gideri)
Innovative Stone Technologies B.V. Hollanda Ankara Şubesi (4)	-	291.756	-	8.049.360
Gülermak Emlak Yapı İnşaat Yatırım A.Ş. (1)	-	-	-	2.058.792
Gülermak Turizm İşletme Yatırımı A.Ş. (1)	-	-	-	966.234
Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş. (4)	-	-	7.722	-
	-	291.756	22.992	11.074.386

1 Ocak- 31 Aralık 2023	Satışlar	Alımlar	Kira gelir/(gideri)	Faiz gelir/(gideri)
Gülermak Emlak Yapı İnşaat Yatırım A.Ş. (1)	-	-	-	21.860.154
Gülermak Turizm İşletme Yatırımı A.Ş. (1)	-	-	-	10.337.382
Innovative Stone Technologies B.V. Hollanda Ankara Şubesi (4)	47.149	369.648	-	1.467.654
Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş. (4)	-	-	10.180	-
	47.149	369.648	10.180	33.665.190

- 1 Ana ortak
- 2 Ana ortağın diğer bağlı ortaklığı
- 3 Ana ortağın ortağı
- 4 Diğer

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

4. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler

Grup’un üst düzey yöneticileri Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler, maaş, bonus vb. ücretleri kapsamaktadır.

	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Kısa vadeli faydalar	27.409.185	25.569.864	31.197.219	18.381.911	21.021.680
	27.409.185	25.569.864	31.197.219	18.381.911	21.021.680

5. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kasa	23.035.570	23.930.911	12.015.922	9.663.990
Bankalar	7.895.145.856	6.008.786.377	2.359.765.980	5.070.488.573
Vadesiz mevduatlar	4.308.503.090	3.225.863.840	1.952.517.125	4.840.687.221
-Türk Lirası	93.188.726	160.923.506	37.112.322	106.039.033
-ABD\$	102.001.226	227.543.792	425.892.595	438.591.341
-AVRO	452.072.780	235.266.535	339.446.338	1.137.148.894
-PLN	827.525.051	1.947.462.812	673.664.658	1.844.054.944
-MKD	7.624.282	127.338.704	295.434.037	-
-INR	290.369.129	404.081.263	133.532.391	603.162.366
-CHF	8.720.516	40.271.363	26.978.060	5.362.698
-AED	3.321.113	6.268.501	18.029.991	14.083.298
-RON	2.501.733.079	72.871.633	-	-
-Diğer	21.947.188	3.835.731	2.426.733	692.244.647
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduat	3.586.642.766	2.782.922.537	407.248.855	229.801.352
-Türk Lirası	108.680.901	276.675.053	407.248.855	229.801.352
-ABD\$	-	43.303.892	-	-
-AVRO	680.402.354	426.897.574	-	-
-PHP	467.774.049	441.240.676	-	-
-RON	2.329.785.462	1.594.805.342	-	-
	7.918.181.426	6.032.717.288	2.371.781.902	5.080.152.563

Grup’un sahip olduğu toplam 3 aydan kısa vadeli mevduatlara uygulanan etkin faiz oranları, TL için %35-39, PHP için %3,90, RON için %3,50-5,60 aralığındadır (2023: TL için %35-39, ABD\$ için %4,99, Avro için %1-3,75, PHP için %3,90, RON için %2,85-6,25, 2022: TL için %12-25,75, 2021: TL için %15,5-21).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 32’de açıklanmıştır.

6. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ticari alacaklar	5.023.472.287	2.017.118.438	1.325.332.697	418.038.246
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	7.936.930	1.803.331	10.413.710	10.807.360
Gelir tahakkukları	466.635.523	30.490.202	236.910.515	89.032.587
Şüpheli alacaklar	13.224.750	23.753.450	24.010.762	31.266.126
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(13.224.750)	(23.753.450)	(24.010.762)	(31.266.126)
	5.498.044.740	2.049.411.971	1.572.656.922	517.878.193

Ticari alacakların reeskontu için kullanılan ortalama etkin faiz oranları TL için %43,6, ABD Doları için %5,4 ve Avro için %3,9 (2023 TL: %43,6, ABD Doları: %5,4, Avro: %3,9, 2022 TL: %14,6-16,0, ABD Doları: %4,31-4,76, Avro: %0, 2021 TL: %14,6-18,9, ABD Doları: %0,07-0,58, Avro: %0,48-0,62).

Grup sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları ilgili müşterilerden tahsilat yapılamayacağı düşünülen alacakları kapsar.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

6. Ticari Alacaklar ve Borçlar (devamı)

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2024, 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	23.753.450	24.010.762	24.010.762	31.266.126	17.282.184
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 26)	212.766	6.035.553	5.544.180	5.640.336	17.186.369
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 26)	(8.678.782)	(5.617.449)	(5.219.986)	-	(948.046)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(2.062.684)	(472.864)	(581.506)	(12.895.700)	(2.254.381)
Kapanış bakiyesi	13.224.750	23.956.002	23.753.450	24.010.762	31.266.126

Uzun vadeli ticari alacaklar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ticari alacaklar	2.123.307	14.496.040	96.586.211	251.009.878
	2.123.307	14.496.040	96.586.211	251.009.878

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların vadesi genel olarak 40-45 gün olup (2023: 35-40 gün, 2022: 40-45 gün; 2021: 40-45 gün), kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 32’de verilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ticari borçlar	5.665.664.225	6.910.794.827	4.439.308.557	6.239.373.717
Borç senetleri	192.004.751	71.257.483	133.095.210	259.526.416
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	3.882.408	-	-	61.082.613
	5.861.551.384	6.982.052.310	4.572.403.767	6.559.982.746

Uzun vadeli ticari borçlar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ticari borçlar	13.076.155	22.034.962	11.437.869	48.005.583
	13.076.155	22.034.962	11.437.869	48.005.583

Tedarikçilere olan borçlar ağırlıklı olarak inşaat malzemeleri, makine, taşeron hizmeti ve diğer hizmet alımlarından oluşmaktadır. Borçların ortalama ödenme süresi 40-45 gündür (2023: 40-45 gün, 2022: 40-45 gün; 2021:50-55 gün). Ticari borçların fatura tarihinden sonraki ödemelerinde faiz ödenmemektedir.

Ticari borçların reeskontu için kullanılan ortalama etkin faiz oranları TL için %43,6, ABD Doları için %5,4 ve Avro için %3,9 (2023 TL: %43,6, ABD Doları: %5,4, Avro: %3,9, 2022 TL: %14,6-16,0, ABD Doları: %4,31-4,76, Avro: %0, 2021 TL: %14,6-18,9, ABD Doları: %0,07-0,58, Avro: %0,48-0,62)’dir.

7. Finansal Yatırımlar

	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kısa vadeli				
Yatırım fonları	2.918	2.784	3.490	4.832
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (*)	370.144.903	400.899.999	-	-
	370.147.821	400.902.783	3.490	4.832

(*) Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri temel olarak Grup’un Romanya projeleri için kesin teminat sağlanana kadar bankaya vermiş olduğu nakit depozito sebebiyle oluşmuştur.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

7. Finansal Yatırımlar (devamı)

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Uzun vadeli				
Avrasya Metro Grubu S.R.L.	43.568	43.568	43.568	43.568
Astrag Teknoloji Yatırım A.Ş.	600.000	-	-	-
Tilton Investments Sp. z.o.o. (***)	-	-	737.195	737.194
PPP Solutions Polska 5 Sp. z.o.o.	108.317	124.177	116.042	146.919
PPP Solutions Polska 7 Sp. z.o.o.	107.178	122.871	114.828	145.376
PPP Solutions Polska 1 Sp. z.o.o.	104.334	119.611	111.781	141.545
PPP Solutions Polska 3 Sp. z.o.o.	104.334	119.611	111.781	141.545
Gulermak AB	111.640	111.640	111.640	111.640
Mallena Investments Sp. z.o.o. (**)	-	-	-	165.316
PPP Solutions Polska 6 Sp. z.o.o. (**)	-	-	-	141.835
	1.179.371	641.478	1.346.835	1.774.938

(**) PPP Solutions Polska 6 Sp.Z.o.o ve Mallena Invest Sp.z.o.o ile Gülermak Invest Sp.Z.o.o. 2022 senesi içerisinde birleştirilmiştir.

(***) Şirket, Tilton Investment Sp.Zo.o.'daki %100 hissesini Gülermak Emlak'a ve Gülermak Turizm'e 20 Aralık 2023 tarihinde devretmiştir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

8. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Ortaklık adı	Faaliyet gösterdiği ülke	Operasyon	Ortaklık oranı			
			30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
AGN Haga AB	İsveç	İnşaat	40%	40%	40%	40%

	01.01.-30.09.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Ortaklık adı	AGN Haga AB	AGN Haga AB	AGN Haga AB	AGN Haga AB
Toplam varlıklar	-	-	3.490.710.123	2.335.631.014
Toplam yükümlülükler	-	-	2.601.922.375	1.993.888.195
Net varlıklar	-	-	888.787.747	341.742.818
Grup'un net varlıklardaki payı	-	-	355.515.099	136.697.127
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	355.515.099	136.697.127

	01.01.-30.09.2024	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Ortaklık adı	AGN Haga AB (*)	AGN Haga AB (*)	AGN Haga AB	AGN Haga AB AGP Metro (**) Toplam
Dönem net karı	-	-	575.031.087	902.714 (43.965.322) (43.062.608)
Grup'un dönem net karındaki payı	-	(255.503.557)	230.012.435	361.086 (21.982.661) (21.621.575)

(*) Grup, AGN Haga AB iştiraki üzerindeki net varlıklarının değersiz hale gelmesi dolayısıyla, 2023 yılında söz konusu varlıklarının tamamını karşılık ayırmak suretiyle giderleştirmiştir.

(**) AGP Metro Polska S.C. 2021 yılında tasfiye edilmiştir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

9. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kısa vadeli krediler	1.921.056.761	767.225.895	928.446.457	1.426.753
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	33.334.352	40.084.435	36.382.391	103.507.321
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	1.954.391.113	807.310.330	964.828.848	104.934.074
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Uzun vadeli krediler	3.252.904.051	1.976.842.921	133.885.799	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	12.540.243	74.815.890	79.153.807	261.833.817
Toplam uzun vadeli finansal borçlanmalar	3.265.444.294	2.051.658.811	213.039.606	261.833.817
Toplam finansal borçlanmalar	5.219.835.407	2.858.969.141	1.177.868.454	366.767.891

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlanmalar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
1 yıl içerisinde	1.954.391.113	807.310.330	964.828.848	104.934.074
1 – 2 yıl arası	1.888.453.235	1.525.605.612	81.863.660	118.664.908
2 – 3 yıl arası	226.134.923	514.529.358	89.008.480	95.445.937
3 – 4 yıl arası	866.148.577	11.523.841	42.167.466	47.722.972
5 yıldan fazla	284.707.559	-	-	-
	5.219.835.407	2.858.969.141	1.177.868.454	366.767.891

Grup'un aldığı finansal borçlar ile ilgili verdiği teminat ve yükümlülükler Dipnot 20'de açıklanmıştır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

9. Finansal Borçlar (devamı)

	Faiz Oranı %				Yabancı Para				Tutar “TL”			
	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kısa vadeli banka kredileri:												
- Türk Lirası banka kredileri	-	-	%15,72	-	-	-	123.129.436	-	-	-	123.129.436	-
- Avro banka kredileri	%3,67-6,00	%3,89-7,95	%3,95-8,15	-	50.530.190	17.776.955	40.397.344	-	1.921.056.759	579.064.746	805.317.022	-
- PLN banka kredileri	%1.55	%1.55	-	-	-	25.025.757	-	-	-	188.161.158	-	-
Kısa vadeli finansal kiralama borçları:												
- Türk Lirası finansal kiralama borçları					-	-	5.432.598	51.596.479	-	-	5.432.598	51.596.479
- Avro finansal kiralama borçları					288.141	168.374	309.327	94.570	10.954.553	5.484.596	6.166.407	1.426.753
- PLN finansal kiralama borçları					2.381.099	3.807.961	3.302.685	15.792.772	21.216.070	28.630.919	14.082.978	51.910.842
- MKD finansal kiralama borçları					1.880.777	11.269.326	32.987.259	-	1.163.731	5.968.911	10.700.407	-
									1.954.391.113	807.310.330	964.828.848	104.934.074
Uzun vadeli borçlanmalar:												
- Avro bank borçları	%3,67-6,00	%3,89-7,95	%3,95-8,15	-	13.738.742	22.492.584	6.716.151	-	522.319.489	732.671.175	133.885.799	-
- PLN banka kredileri	%1.55	%1.55	-	-	306.456.035	165.476.977	-	-	2.730.584.563	1.244.171.747	-	-
Uzun vadeli finansal kiralama borçları:												
- Türk Lirası finansal kiralama borçları					8.630.126	8.176.670	10.253.913	6.622.628	8.630.126	8.176.670	10.253.913	6.622.628
- PLN finansal kiralama borçları					(317.543)	7.663.453	15.837.179	77.642.589	(2.829.373)	57.619.201	67.531.315	255.211.189
- SEK finansal kiralama borçları					-	3.078.610	767.270	-	-	9.020.018	1.368.579	-
- MKD finansal kiralama borçları					10.892.103	-	-	-	6.739.489	-	-	-
									3.265.444.294	2.051.658.811	213.039.606	261.833.817

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

9. Finansal Borçlar (devamı)

Finansal borçlanmalar hareket tablosu	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Açılış bakiyesi , 1 Ocak	2.858.969.141	1.177.868.454	1.177.868.454	366.767.891	575.559.143
Girişler	2.054.178.227	2.237.212.756	3.114.294.619	883.642.138	37.959.325
Ödemeler	(874.232.894)	(1.838.190.238)	(1.701.334.820)	(42.244.720)	(119.193.045)
Faiz giderlerindeki değişim	897.457	3.726.059	2.233.738	4.552.079	17.202.389
Çevrim farkı	554.826.690	843.682.015	458.624.315	109.295.275	10.972.003
Enflasyon muhasebesi etkisi	625.196.786	686.958.727	(192.717.165)	(144.144.209)	(155.731.924)
Kapanış bakiyesi	5.219.835.407	3.111.257.773	2.858.969.141	1.177.868.454	366.767.891

10. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 4)	1.196.724.967	1.253.192.980	146.361.090	52.629.788
Verilen depozito ve teminatlar	118.744.507	56.282.361	76.974.038	141.972.759
Vergi dairesinden alacaklar	89.277.822	109.002.494	30.689.329	17.447.787
Diğer çeşitli alacaklar	24.294.946	22.777.111	8.426.260	67.992.485
	1.429.042.242	1.441.254.946	262.450.717	280.042.819
Uzun vadeli diğer alacaklar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Verilen depozito ve teminatlar	13.967.294	13.152.685	21.934.213	112.511.860
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 4)	-	-	119.997.956	-
Vergi dairesinden alacaklar	-	-	-	14.020.879
Diğer çeşitli alacaklar	-	4.046.022	-	-
	13.967.294	17.198.707	141.932.169	126.532.739

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 32’de verilmiştir.

Kısa vadeli diğer borçlar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Alınan depozito ve teminatlar	678.459.771	922.675.984	678.032.204	798.272.144
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 4)	-	-	-	10.842.587
Diğer	6.150.317	3.734.566	28.416.075	108.945.375
	684.610.088	926.410.550	706.448.279	918.060.106
Uzun vadeli diğer borçlar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Alınan depozito ve teminatlar	85.130.059	69.056.087	59.614.598	575.781.997
İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar (Dipnot 4)	-	-	399.716	50.246.939
Diğer	6.252.537	5.172.805	4.862.930	23.334.154
	91.382.596	74.228.892	64.877.244	649.363.090

Grup’un 2021 yılında 7326 sayılı kanun kapsamında muhasebeleştirmiş olduğu stok affına ilişkin İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borç tutarı 90.427.474 TL’dir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

11. Stoklar

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
İlk madde ve malzeme	422.439.987	400.098.809	313.257.779	258.117.501
Diğer stoklar	4.286.179	2.566.023	18.002.596	15.617.608
	426.726.166	402.664.832	331.260.375	273.735.109

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un stokları ağırlıklı olarak demir, sac, profil, ray ve ray bağlantı malzemeleri, yedek parça ve sarf malzemelerinden oluşmakta olup stoklar üzerinde herhangi bir rehin, şerh veya teminat bulunmamaktadır. Grup’un 2021 yılında 7326 sayılı kanun kapsamında muhasebeleştirmiş olduğu stok affına ilişkin tutar 90.427.474 TL’dir.

12. Peşin Ödenmiş Giderler ve Alınan Avanslar

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Tedarikçilere verilen avanslar	1.396.750.522	1.686.579.185	1.338.808.249	469.306.109
Gelecek aylara ait giderler (*)	790.314.521	573.555.932	295.170.511	353.609.386
Taahhütlere verilen avanslar	354.378.289	706.343.655	152.267.632	38.449.897
	2.541.443.332	2.966.478.772	1.786.246.392	861.365.392
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Gelecek aylara ait giderler (*)	200.813.545	304.650.048	22.094.341	90.608.203
Peşin ödenen vergi ve fonlar (**)	375.897.219	262.924.011	357.729.187	615.079.476
	576.710.764	567.574.059	379.823.528	705.687.679

(*) Grup, yaptırmış olduğu sigortalara ait giderlerini, dönemsellik ilkesine uygun bir şekilde peşin ödenen giderler hesabında takip etmektedir. Bakiyenin büyük bir kısmı adi ortaklıkların sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

(**) 42 No.lu Gelir Vergisi Kanunu’na göre yıllara sâri inşaat ve onarım işlerinde hak edişler üzerinden %5 stopaj kesintisi yapılmaktadır. Bu kesintiler peşin ödenen vergi ve fonlar hesabına alınmakta ve daha sonra projenin tamamlandığı yıla ait Kurumlar Vergisi’nden mahsup edilmektedir.

Ertelenmiş gelirler	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kısa vadeli				
Müşterilerden alınan avanslar (1)	11.679.803.430	2.904.215.368	1.842.834.653	2.744.230.965
	11.679.803.430	2.904.215.368	1.842.834.653	2.744.230.965
Ertelenmiş gelirler	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Uzun vadeli				
Müşterilerden alınan avanslar (1)	1.198.609.574	3.820.140.834	2.144.751.204	1.731.598.070
	1.198.609.574	3.820.140.834	2.144.751.204	1.731.598.070

(1) Grup’un yapmış olduğu projelerle ilgili olup, yurtiçi ve yurtdışı firmalarından almış olduğu avanslardan oluşmaktadır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

13. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar ve Hakediş Bedelleri

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Devam eden inşaat sözleşmeleriyle ilgili maliyetler	144.453.609.154	126.610.837.353	112.306.711.159	113.764.180.562
Tahmini kazançlar	7.213.470.794	4.395.847.226	2.495.416.901	1.159.631.738
	151.667.079.948	131.006.684.579	114.802.128.060	114.923.812.300
Eksi: Dönem sonu itibariyle gelir tablosuna yansıtılmış toplam hakediş bedelleri	(139.825.583.221)	(123.584.783.005)	(109.810.525.478)	(106.159.778.591)
	11.841.496.727	7.421.901.574	4.991.602.582	8.764.033.709
Finansal durum tablosunda aşağıdaki gibi açıklanmıştır:				
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme alacakları	13.330.158.048	10.018.207.301	6.996.967.559	10.746.445.196
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükler	(1.488.661.321)	(2.596.305.727)	(2.005.364.977)	(1.982.411.487)
	11.841.496.727	7.421.901.574	4.991.602.582	8.764.033.709

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

14. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31/12/2023	Girışler	Çıkışlar	Transferler (*)	Yabancı para çevrim farkları	30/09/2024
Maliyet Değeri						
Arsa ve araziler	103.814.507	25.585.229	-	(103.814.512)	-	25.585.224
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	39.105.357	10.473.345	-	-	171.161	49.749.863
Binalar	228.712.160	34.024.978	(940)	-	(10.549.173)	252.187.025
Makina ve teçhizat	3.866.137.962	375.949.729	(70.811.235)	-	(146.183.492)	4.025.092.964
Taşıtlar	200.385.976	77.002.281	-	-	(4.433.125)	272.955.132
Demirbaşlar	278.735.219	45.874.446	(22.617)	-	(29.515.417)	295.071.631
Diğer maddi duran varlıklar	75.098.618	2.723.991	(2.281.310)	-	(12.752.346)	62.788.953
Yapılmakta olan yatırımlar	29.107	5.237.343	-	-	(50.540)	5.215.910
	4.792.018.906	576.871.342	(73.116.102)	(103.814.512)	(203.312.932)	4.988.646.702
Birikmiş Amortisman (-)						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.069.428	1.089.472	-	-	-	12.158.900
Binalar	160.191.674	17.060.385	(736)	-	(8.726.721)	168.524.602
Makina ve teçhizat	2.539.469.178	232.110.060	(39.481.250)	-	(7.137.938)	2.724.960.050
Taşıtlar	151.722.223	21.394.515	-	-	(630.133)	172.486.605
Demirbaşlar	218.338.114	30.244.973	(22.617)	-	(9.748.817)	238.811.653
Diğer maddi duran varlıklar	26.263.833	5.221.083	(1.352.447)	-	(1.974.256)	28.158.213
	3.107.054.450	307.120.488	(40.857.050)	-	(28.217.865)	3.345.100.023
Net Defter Değeri	1.684.964.456					1.643.546.679

(*) Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

14. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2023
Maliyet Değeri					
Arsa ve araziler	25.178.788	78.635.719	-	-	103.814.507
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	16.019.585	23.580.614	(256.519)	(238.323)	39.105.357
Binalar	179.197.868	69.023.206	(7.187.882)	(12.321.032)	228.712.160
Makina ve teçhizat	3.334.555.082	728.316.747	(72.019.854)	(124.714.013)	3.866.137.962
Taşıtlar	154.405.315	59.423.834	(2.463.176)	(10.979.997)	200.385.976
Demirbaşlar	253.652.079	35.557.912	(4.418.773)	(6.055.999)	278.735.219
Diğer maddi duran varlıklar	68.207.732	7.828.944	(425)	(937.633)	75.098.618
Yapılmakta olan yatırımlar	7.199.058	721.920	(6.238.471)	(1.653.400)	29.107
	4.038.415.507	1.003.088.896	(92.585.100)	(156.900.397)	4.792.018.906
Birikmiş Amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.677.682	2.590.487	(109.418)	(89.323)	11.069.428
Binalar	114.783.791	42.674.428	(2.938.320)	5.671.775	160.191.674
Makina ve teçhizat	2.026.049.257	601.117.121	(4.479.556)	(83.217.644)	2.539.469.178
Taşıtlar	130.898.547	22.774.922	(1.862.648)	(88.598)	151.722.223
Demirbaşlar	176.157.655	47.068.435	(2.419.952)	(2.468.024)	218.338.114
Diğer maddi duran varlıklar	6.760.893	20.068.412	-	(565.472)	26.263.833
	2.463.327.825	736.293.805	(11.809.894)	(80.757.286)	3.107.054.450
Net Defter Değeri	1.575.087.682				1.684.964.456

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

14. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31/12/2022	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30/09/2023
Maliyet Değeri					
Arsa ve araziler	25.178.788	73.581.259	-	-	98.760.047
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	16.019.585	3.099.946	(801.008)	(212.566)	18.105.957
Binalar	179.197.868	58.931.344	(7.752.231)	(7.838.094)	222.538.887
Makina ve teçhizat	3.334.555.082	631.574.278	(24.590.853)	(95.129.540)	3.846.408.967
Taşıtlar	154.405.315	31.741.624	(262.958)	(1.875.317)	184.008.664
Demirbaşlar	253.652.079	97.907.833	(18.610.762)	(97.777)	344.257.476
Diğer maddi duran varlıklar	68.207.732	794.132	(30.535)	(36.977.778)	20.587.448
Yapılmakta olan yatırımlar	7.199.058	-	(6.238.470)	(960.587)	-
	4.038.415.507	897.630.416	(58.286.817)	(143.091.659)	4.734.667.446
Birikmiş Amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.677.682	2.733.694	(693.442)	(89.323)	10.628.611
Binalar	114.783.791	56.594.333	(4.142.467)	(1.948.676)	165.286.981
Makina ve teçhizat	2.026.049.257	403.373.904	(4.281.111)	(85.010.334)	2.340.131.716
Taşıtlar	130.898.547	17.051.100	-	149.320	148.098.967
Demirbaşlar	176.157.655	44.561.599	(4.628.997)	(692.431)	215.397.826
Diğer maddi duran varlıklar	6.760.893	10.832.059	-	(8.175.375)	9.417.577
	2.463.327.825	535.146.689	(13.746.017)	(95.766.819)	2.888.961.678
Net Defter Değeri	1.575.087.682				1.845.705.768

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

14. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2022
Maliyet Değeri						
Arsa ve araziler	25.178.788	-	-	-	-	25.178.788
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	13.601.526	2.745.267	(33.914)	-	(293.294)	16.019.585
Binalar	146.904.540	37.315.703	(147.784)	-	(4.874.591)	179.197.868
Makina ve teçhizat	2.448.581.748	608.091.152	(9.273.648)	299.168.100	(12.012.270)	3.334.555.082
Taşıtlar	129.034.719	21.846.997	(6.588.493)	-	10.112.092	154.405.315
Demirbaşlar	229.821.269	43.340.928	(10.874.872)	-	(8.635.246)	253.652.079
Diğer maddi duran varlıklar	41.466.193	29.298.457	-	-	(2.556.918)	68.207.732
Yapılmakta olan yatırımlar	473.290.319	-	-	(299.168.100)	(166.923.161)	7.199.058
	3.507.879.102	742.638.504	(26.918.711)	-	(185.183.388)	4.038.415.507
Birikmiş Amortisman (-)						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.513.132	2.167.942	(3.392)	-	-	8.677.682
Binalar	107.508.682	14.204.209	(22.694)	-	(6.906.406)	114.783.791
Makina ve teçhizat	1.629.108.966	447.291.580	(8.438.067)	-	(41.913.222)	2.026.049.257
Taşıtlar	112.853.697	19.068.590	(221.429)	-	(802.311)	130.898.547
Demirbaşlar	157.419.448	32.444.242	(4.268.150)	-	(9.437.885)	176.157.655
Diğer maddi duran varlıklar	8.286.447	1.722.238	-	-	(3.247.792)	6.760.893
	2.021.690.372	516.898.801	(12.953.732)	-	(62.307.616)	2.463.327.825
Net Defter Değeri	1.486.188.730					1.575.087.682

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

14. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	Transferler (**)	Gülermak Ağır Sanayi'nin kısmi bölünmesi (*)	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2021
Maliyet Değeri							
Arsa ve araziler	205.163.693	24.820.825	-	-	(204.805.730)	-	25.178.788
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	16.607.640	972.751	-	-	(3.978.865)	-	13.601.526
Binalar	386.313.287	1.974.860	(5.840.803)	-	(251.599.975)	16.057.171	146.904.540
Makina ve teçhizat	1.946.493.306	242.521.404	(154.255.328)	389.388.012	(5.737.905)	30.172.259	2.448.581.748
Taşıtlar	142.929.771	2.401.641	(17.987.843)	-	-	1.691.150	129.034.719
Demirbaşlar	292.823.193	23.866.050	(83.208.315)	-	-	(3.659.659)	229.821.269
Diğer maddi duran varlıklar	747.484	23.282.977	-	-	-	17.435.732	41.466.193
Yapılmakta olan yatırımlar	84.687.215	365.403.854	-	(124.089.141)	-	147.288.391	473.290.319
	3.075.765.589	685.244.362	(261.292.289)	265.298.871	(466.122.475)	208.985.044	3.507.879.102
Birikmiş Amortisman (-)							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.895.533	1.060.872	-	-	(3.443.273)	-	6.513.132
Binalar	189.843.513	10.765.352	(730.159)	-	(102.230.431)	9.860.407	107.508.682
Makina ve teçhizat	1.448.873.985	87.976.720	(17.209.019)	96.183.904	(3.397.142)	16.680.518	1.629.108.966
Taşıtlar	111.129.950	3.689.469	(2.878.768)	-	-	913.046	112.853.697
Demirbaşlar	202.121.842	13.763.217	(63.353.481)	-	-	4.887.870	157.419.448
Diğer maddi duran varlıklar	36.753	3.095.108	-	-	-	5.154.586	8.286.447
	1.960.901.576	120.350.738	(84.171.427)	96.183.904	(109.070.846)	37.496.427	2.021.690.372
Net Defter Değeri	1.114.864.013						1.486.188.730

(*) Grup yönetimi, 2021 Haziran ayında Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.'nin 357.051.629 TL tutarındaki maddi duran varlıklarını Gülermak Gölbaşı Çelik Sanayi ve Ticaret adında ayrı bir tüzel kişilik oluşturarak ayırmıştır.

(**) 169.114.967 TL değerindeki kullanım hakkı varlıkları 2021 yılı içerisinde maddi duran varlıklara transfer olmuştur.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

14. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Grup'un amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Maddi duran varlıkların amortismanı	307.120.488	535.146.689	736.293.805	516.898.801	120.350.738
Maddi olmayan varlıkların itfa payı (Dipnot 16)	420.450	4.741.693	6.296.092	5.660.643	5.148.986
Kullanım hakkı varlıklarının itfa payı (Dipnot 17)	50.853.750	144.131.516	139.871.970	308.158.524	153.895.772
	358.394.688	684.019.898	882.461.867	830.717.968	279.395.496
	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Satışların maliyeti (Dipnot 24)	329.667.626	658.197.030	855.110.387	811.867.946	272.267.510
Genel yönetim giderleri (Dipnot 25)	28.727.062	25.822.868	27.351.480	18.850.022	7.127.986
	358.394.688	684.019.898	882.461.867	830.717.968	279.395.496

15. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	110.830.548	15.519.182	15.519.182	15.519.182
	110.830.548	15.519.182	15.519.182	15.519.182

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet değeri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller Kırıkkale-Kalecik-Mevkii, Çorum Osmancık, Bodrum Muğla bölgesinde bulunan arsalar ve İzmir Buca bölgesinde bulunan inşaat halinde olan konutlardan oluşmaktadır, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, bu arsaların gerçeğe uygun değerlerini takip etmek amacıyla, SPK değerlendirme lisansına sahip ve Şirket ile ilişkisi olmayan Başkent Taşınmaz Değerleme A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuştur. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilen bu arazilerin ve konutların toplam değerinin 127.940.000 TL olduğu bağımsız değerlendirme şirketi tarafından benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönetiminin birlikte kullanılması ile saptanmış ve bu arsaların TMS 29 sonrası endekslenmiş değerlerinin 110.830.548 TL olması sebebiyle aradaki fark, önemlilik seviyesi kapsamında Şirket yönetimi tarafından değerlendirilerek maliyet bedeliyle taşınmasına karar verilmiştir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

16. Maddi Olmayan Varlıklar

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31/12/2023	Girışler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim	30/09/2024
Maliyet Değeri					
Haklar	20.723.616	2.099.968	-	293.280	23.116.864
Geliştirme giderleri	871.704	-	-	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	74.460.174	2.219.206	(132.083)	(5.083.125)	71.464.172
	96.055.494	4.319.174	(132.083)	(4.789.845)	95.452.740
Birikmiş İtfa Payları (-)					
Haklar	13.763.521	2.067.099	-	(5.959)	15.824.661
Geliştirme giderleri	871.704	-	-	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	71.068.947	(1.646.649)	(131.136)	(3.109.461)	66.181.701
	85.704.172	420.450	(131.136)	(3.115.420)	82.878.066
Net Defter Değeri	10.351.322				12.574.674

	31.12.2022	Girışler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2023
Maliyet Değeri					
Haklar	19.676.591	1.205.018	(67.495)	(90.498)	20.723.616
Geliştirme giderleri	871.704	-	-	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	59.853.140	16.607.548	(6.171.657)	4.171.143	74.460.174
	80.401.435	17.812.566	(6.239.152)	4.080.645	96.055.494
Birikmiş İtfa Payları (-)					
Haklar	11.784.677	2.046.339	(67.495)	-	13.763.521
Geliştirme giderleri	871.704	-	-	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	53.344.037	4.249.753	(6.171.657)	19.646.814	71.068.947
	66.000.418	6.296.092	(6.239.152)	19.646.814	85.704.172
Net Defter Değeri	14.401.017				10.351.322

	31.12.2022	Girışler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30/09/2023
Maliyet Değeri					
Haklar	19.676.591	969.316	(8.848)	(81.697)	20.555.362
Geliştirme giderleri	871.704	-	-	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	59.853.140	11.257.375	(5.723.939)	1.970.227	67.356.803
	80.401.435	12.226.691	(5.732.787)	1.888.530	88.783.869
Birikmiş İtfa Payları (-)					
Haklar	11.784.677	1.723.656	(8.533)	(24.833)	13.474.967
Geliştirme giderleri	871.704	-	-	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	53.344.037	3.018.037	(5.693.332)	14.875.251	65.543.993
	66.000.418	4.741.693	(5.701.865)	14.850.418	79.890.664
Net Defter Değeri	14.401.017				8.893.205

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

16. Maddi Olmayan Varlıklar (devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2022
Maliyet Değeri					
Haklar	17.944.332	2.025.802	(293.543)	-	19.676.591
Geliştirme giderleri	871.704	-	-	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	72.464.951	654.423	(8.749.031)	(4.517.203)	59.853.140
	91.280.987	2.680.225	(9.042.574)	(4.517.203)	80.401.435
Birikmiş İtfa Payları (-)					
Haklar	10.375.125	1.409.172	(4.601)	4.981	11.784.677
Geliştirme giderleri	871.704	-	-	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	61.302.423	4.251.471	(6.298.574)	(5.911.283)	53.344.037
	72.549.252	5.660.643	(6.303.175)	(5.906.302)	66.000.418
Net Defter Değeri	18.731.735				14.401.017

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2021
Maliyet Değeri					
Haklar	12.739.090	2.406.091	(61.856)	2.861.007	17.944.332
Geliştirme giderleri	1.053.091	-	(181.387)	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	58.523.158	5.020.639	-	8.921.154	72.464.951
	72.315.339	7.426.730	(243.243)	11.782.161	91.280.987
Birikmiş İtfa Payları (-)					
Haklar	4.784.674	1.765.094	(58.918)	3.884.275	10.375.125
Geliştirme giderleri	1.053.091	-	(181.387)	-	871.704
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	50.584.658	3.383.892	-	7.333.873	61.302.423
	56.422.423	5.148.986	(240.305)	11.218.148	72.549.252
Net Defter Değeri	15.892.916				18.731.735

17. Kullanım Hakkı Varlıkları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31/12/2023	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30/09/2024
Maliyet Değeri					
Binalar	3.908.414	6.538.219	-	-	10.446.633
Makina ve teçhizat	1.324.698.166	-	(33.851.012)	(775.469.944)	515.377.210
Taşıtlar	79.048.789	-	(24.659.230)	(22.921.684)	31.467.875
Diğer duran varlıklar	8.417.534	-	-	(2.967.406)	5.450.128
	1.416.072.903	6.538.219	(58.510.242)	(801.359.034)	562.741.846
Birikmiş İtfa Payları (-)					
Binalar	1.527.207	291.542	-	-	1.818.749
Makina ve teçhizat	972.027.656	45.115.272	(14.212.900)	(763.626.078)	239.303.950
Taşıtlar	48.756.604	4.885.838	(24.659.230)	(32.349.276)	(3.366.064)
Diğer duran varlıklar	1.556.102	561.098	-	(2.117.200)	-
	1.023.867.569	50.853.750	(38.872.130)	(798.092.554)	237.756.635
Net Defter Değeri	392.205.334				324.985.211

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

17. Kullanım Hakkı Varlıkları (devamı)

31 Aralık 2023, 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022	Girışler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2023
Maliyet Değeri					
Binalar	3.908.414	-	-	-	3.908.414
Makina ve teçhizat	1.318.890.988	196.992.502	(279.701.652)	88.516.328	1.324.698.166
Taşıtlar	89.392.233	20.157	(12.683.933)	2.320.332	79.048.789
Diğer duran varlıklar	7.866.495	-	-	551.039	8.417.534
	1.420.058.130	197.012.659	(292.385.585)	91.387.699	1.416.072.903
Birikmiş İtfa Payları (-)					
Binalar	1.138.871	388.336	-	-	1.527.207
Makina ve teçhizat	741.930.426	131.138.392	(82.968.047)	181.926.885	972.027.656
Taşıtlar	40.285.279	8.105.907	(4.097.795)	4.463.213	48.756.604
Diğer duran varlıklar	1.158.458	239.335	-	158.309	1.556.102
	784.513.034	139.871.970	(87.065.842)	186.548.407	1.023.867.569
Net Defter Değeri	635.545.096				392.205.334
	31.12.2021	Girışler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30/09/2023
Maliyet Değeri					
Binalar	3.908.414	1.164.869	(1.164.978)	-	3.908.305
Makina ve teçhizat	1.318.890.988	164.417.426	(221.507.419)	11.657.253	1.273.458.248
Taşıtlar	89.392.233	5.080.857	(10.741.342)	(77.331)	83.654.417
Diğer duran varlıklar	7.866.495	-	-	(146.108)	7.720.387
	1.420.058.130	170.663.152	(233.413.739)	11.433.814	1.368.741.357
Birikmiş İtfa Payları (-)					
Binalar	1.138.871	-	-	-	1.138.871
Makina ve teçhizat	741.930.426	135.699.584	(60.079.700)	11.110.284	828.660.594
Taşıtlar	40.285.279	8.249.255	(2.482.101)	1.382.105	47.434.538
Diğer duran varlıklar	1.158.458	182.677	-	13.520	1.354.655
	784.513.034	144.131.516	(62.561.801)	12.505.909	878.588.658
Net Defter Değeri	635.545.096				490.152.699
	31.12.2021	Girışler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2022
Maliyet Değeri					
Binalar	3.908.414	-	-	-	3.908.414
Makina ve teçhizat	1.289.438.426	352.776.803	(185.101.857)	(138.222.384)	1.318.890.988
Taşıtlar	68.123.306	30.064.595	-	(8.795.668)	89.392.233
Diğer duran varlıklar	2.872.119	4.862.554	-	131.822	7.866.495
	1.364.342.265	387.703.952	(185.101.857)	(146.886.230)	1.420.058.130
Birikmiş İtfa Payları (-)					
Binalar	750.492	388.379	-	-	1.138.871
Makina ve teçhizat	479.306.324	304.711.220	(21.818.867)	(20.268.251)	741.930.426
Taşıtlar	44.073.372	2.802.021	-	(6.590.114)	40.285.279
Diğer duran varlıklar	1.092.396	256.904	-	(190.842)	1.158.458
	525.222.584	308.158.524	(21.818.867)	(27.049.207)	784.513.034
Net Defter Değeri	839.119.681				635.545.096

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

17. Kullanım Hakkı Varlıkları (devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31/12/2020	Transfer (*)	Girışler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2021
Maliyet Değeri						
Binalar	3.908.414	-	-	-	-	3.908.414
Makina ve teçhizat	1.461.471.891	(265.298.871)	71.267.396	(103.825.991)	125.824.001	1.289.438.426
Taşıtlar	51.534.222	-	8.177.819	-	8.411.265	68.123.306
Diğer duran varlıklar	-	-	2.872.119	-	-	2.872.119
	1.516.914.527	(265.298.871)	82.317.334	(103.825.991)	134.235.266	1.364.342.265
Birikmiş İtfa Payları (-)						
Binalar	364.381	-	386.111	-	-	750.492
Makina ve teçhizat	432.015.334	(96.183.904)	143.481.194	(58.746.406)	58.740.106	479.306.324
Taşıtlar	27.290.078	-	9.768.333	-	7.014.961	44.073.372
Diğer duran varlıklar	-	-	260.134	-	832.262	1.092.396
	459.669.793	(96.183.904)	153.895.772	(58.746.406)	66.587.329	525.222.584
Net Defter Değeri	1.057.244.734					839.119.681

(*) 169.114.967 TL değerindeki kullanım hakkı varlıkları 2021 yılı içerisinde maddi duran varlıklara transfer olmuştur.

Kullanım hakkı varlıklarının tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı Ömür</u>
Binalar	10-50 yıl
Makine ve cihazlar	3-17 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Diğer ekipmanlar	4-50 yıl

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

18. İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar

İmtiyaz sözleşmesine ilişkin finansal varlıklar, 2018 yılında Kamień Pomorski (Polonya) Belediyesi ile imzalanan yol inşaatının belirlenen sürede hizmet sağlanması ve garanti denetimleri ile ilgili imtiyaz sözleşmesiyle ilgilidir.

Hizmet imtiyaz sözleşmelerinden doğan finansal varlıkların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
1 yıl içerisinde	4.863.535	5.575.640	5.210.641	6.598.128
1 – 2 yıl arası	4.863.535	5.575.640	5.210.641	6.598.128
2 – 3 yıl arası	4.863.535	5.575.640	5.210.641	6.598.128
3 – 4 yıl arası	4.863.525	5.575.640	5.210.641	6.598.128
4 – 5 yıl arası	-	5.575.630	5.210.641	6.598.128
5 yıldan fazla	-	-	5.210.622	13.196.224
	19.454.130	27.878.190	31.263.827	46.186.864

19. Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Satış amaçlı elde tutulan varlık	-	-	287.050.440	271.485.439
Satış amaçlı elde tutulan yükümlülükler	-	-	(60.122.346)	(40.051.355)
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar, net	-	-	226.928.094	231.434.084

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Shibumi International DMCC	-	-	226.928.094	233.436.191
Gülermak İnovasyon A.Ş.	-	-	-	(2.002.107)
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar, net	-	-	226.928.094	231.434.084

	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Shibumi International DMCC	-	(5.175.692)	(17.639.582)	(8.660.396)	(25.780.334)
Gülermak İnovasyon A.Ş.	-	-	-	-	(458.742)
Durdurulan faaliyetlerden kar/(zarar)	-	(5.175.692)	(17.639.582)	(8.660.396)	(26.239.076)

Grup, Shibumi DMCC 'deki hisselerini 27 Aralık 2023 tarihinde elden çıkarmıştır (Dipnot 31).

Şirket, Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş.'deki hisse paylarının tamamını 25 Temmuz 2022 tarihinde Aynur Gülerüz'e ve Kemal Tahir Gülerüz'e devretmiştir (Dipnot 31).

20. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa vadeli karşılıklar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
İnşaat sözleşmesi gider ve garanti karşılıkları	504.416.015	341.494.458	320.381.303	427.125.174
Dava karşılıkları (*)	43.131.738	32.255.390	14.264.670	19.383.319
	547.547.753	373.749.848	334.645.973	446.508.493

(*) Dava karşılıklarının büyük çoğunluğu personeller ile işveren arasındaki davalardan kaynaklanmaktadır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

20. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	32.255.390	14.264.670	14.264.670	19.383.319	17.660.517
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 26)	22.584.283	16.580.481	20.107.729	2.566.452	2.880.430
Adi ortaklık çıkış etkisi (Gülermak-Doğuş A.O.)	-	-	-	-	(773.128)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(11.707.935)	(8.789.555)	(2.117.009)	(7.685.101)	(384.500)
Kapanış bakiyesi	43.131.738	22.055.596	32.255.390	14.264.670	19.383.319

İstanbul Büyükşehir Belediyesi ile Tahkim Davası

Kadıköy-Kartal Metro projesi ile ilgili olarak; Grup’un projeyi bitirmek için katlandığı ilave maliyetler oluşmuştur. Bu maliyetlerin de proje sözleşmesine ve hakediş bedellerine dahil edilmesi gerektiğini düşünen Astaldi S.p.A, Makyol İnşaat Sanayi Turizm ve Ticaret A.Ş. ve Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. tarafından kurulmuş olan Avrasya Metro Grubu ilave oluşan maliyet-hakediş bedelleriyle ilgili olarak konuyu Tahkim’e taşımıştır.

2019 yılı içerisinde ilgili dava sonuçlanmış olup, Avrasya Metro Grubu İstanbul Büyükşehir Belediyesi’nden 33.791.730 Avro almaya hak kazanmış ve bu tutar için Belediyeye icra takibi başlatmıştır. Ancak İstanbul Büyükşehir Belediyesi’nin de karşı tahkim davası açması ve sonuçlanan dava ile Avrasya Metro Grubundan 9.159.985 Avro alacaklanması sebebiyle nette 24.631.745 Avro Avrasya Metro Grubunun alacağı oluşmuş olup, 23.039.965 Avro tutarındaki kısmı tahsil edilmiştir. Davadan kalan alacak tutarının Gülermak payı 265.350 Avro’dur.

E04 Haga Tünel Projelerinin gelecekteki beklentileri

E04 Haga projesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin işveren Trafikverket ile yapılan görüşmeleri sonucunda sözleşme karşılıklı anlaşarak feshedilmiş olup, söz konusu projeye ilişkin önemli bir nakit çıkışı beklenmemektedir.

Tünel Swinoujscie Projesine ilişkin müzakere süreci

Grup yönetimi ve idare, Swinoujscie Tüneli projesindeki karşılıklı taleplere ilişkin ortak bir uzlaşa sağlamak için müzakere sürecindedir. Her iki tarafın karşılıklı taleplerinin olması ve müzakere sürecinin devam etmesi sebebiyle raporlama tarihi itibarıyla tamamlanan bu projenin planlanmış olan nakit akışı dışında ilave bir yükümlülük veya nakit çıkışı beklenmemektedir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

20. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	7.914.047.266	7.844.297.961	4.515.890.694	3.273.263.408
B Konsolidasyona dahil olan taraflar adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	23.673.541.783	13.634.654.948	5.589.993.883	3.079.949.754
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ’ler				
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer	-	-	-	-
Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’ler				
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
	31.587.589.049	21.478.952.909	10.105.884.577	6.353.213.162

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un vermiş olduğu TRİ’lerin detayı aşağıdaki gibidir:

Teminat mektubu	Orijinal Para Birimi								TL Karşılığı Toplam
	TL	ABD\$	AVRO	AED	PLN	SEK	RON	CAD	
30 Eylül 2024	2.654.598.219	71.651.555	309.212.960	142.546.440	677.109.063	-	972.208.372	-	31.587.589.049
31 Aralık 2023	3.498.947.764	83.069.473	161.279.972	142.546.440	588.464.295	101.059.911	678.529.346	280.657	21.478.952.909
31 Aralık 2022	1.865.917.887	72.793.785	191.885.858	142.546.440	378.561.408	113.434.068	127.683.395	280.657	10.105.884.577
31 Aralık 2021	922.778.852	96.270.945	123.817.321	241.974.089	345.079.584	163.365.592	5.000.000	1.641.668	6.353.213.162

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilmiş bir ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

21. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	94.960.115	86.464.988	92.662.306	78.214.970
Personele borçlar	153.310.530	60.398.383	96.374.258	48.564.936
Diğer	18.152.589	9.166.626	10.815.432	1.392.545
	266.423.234	156.029.997	199.851.996	128.172.451
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yıllık izin karşılığı	90.687.758	108.078.398	111.288.123	138.237.958
Diğer karşılıklar	3.876.814	10.775.214	3.439.119	175.650
	94.564.572	118.853.612	114.727.242	138.413.608

İzin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Dönem başı, 01 Ocak	99.226.009	102.172.834	102.172.834	126.915.286	61.858.846
Dönem gideri, iptaller, net	(1.319.672)	(3.585.728)	(7.585.993)	9.369.990	12.767.111
Çevrim farkları	2.697.832	2.403.415	35.937.993	6.825.990	15.861.617
Enflasyon muhasebesi etkisi	(17.087.590)	14.777.086	(31.298.825)	(40.938.432)	36.427.713
Kapanış bakiyesi	83.516.579	115.767.607	99.226.009	102.172.834	126.915.286
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kıdem tazminatı karşılıkları	51.363.077	64.948.257	64.948.257	43.551.696	47.439.464
	51.363.077	64.948.257	64.948.257	43.551.696	47.439.464

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. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL, 31 Aralık 2022: 15.371,40 TL, 31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) tavanına tabidir.

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:

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, 30 Eylül 2024 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 Ekim 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2024: 35.058,57 TL, 1 Ocak 2023: 19.982,83 TL, 1 Ocak 2022: 10.848,59 TL).

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

21. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Dönem başı, 01 Ocak	64.948.257	43.551.696	32.056.615	47.439.464	42.698.725
Dönem içerisindeki artış	10.610.831	13.714.106	28.540.735	21.852.304	12.534.884
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(110.984)	1.327.774	1.104.831	6.617.684	(1.015.964)
Faiz gideri (Dipnot 26)	403.655	613.473	747.095	626.704	1.738.171
Ödemeler (-)	(2.533.427)	(2.663.581)	(11.086.254)	(5.963.004)	(7.341.541)
Çevrim farkları	1.068.414	7.165.125	13.067.153	(3.102.994)	2.621.370
Enflasyon muhasebesi etkisi	(23.023.669)	(5.008.631)	518.082	(23.918.462)	(3.796.181)
Kapanış bakiyesi	51.363.077	58.699.962	64.948.257	43.551.696	47.439.464

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

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Faiz oranı	27,0%	27,0%	22,4%	21,5%
Enflasyon oranı	23,2%	23,2%	18,3%	17,0%
Reel iskonto oranı	3,1%	3,1%	3,5%	3,8%

22. Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Devreden KDV	656.416.951	593.090.375	815.817.790	739.075.579
Verilen iş avansları	154.986.175	91.185.842	111.864.899	24.327.713
Personele verilen avanslar	1.709.802	2.103.560	1.067.295	1.437.569
Diğer	17.119.770	39.236.505	7.746.391	44.278.647
	830.232.698	725.616.282	936.496.375	809.119.508
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ödenecek vergi ve fonlar	156.645.247	679.878.839	97.205.066	285.485.326
	156.645.247	679.878.839	97.205.066	285.485.326

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

23. Özkaynaklar

a. Sermaye

Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30/09/2024	Pay oranı (%)	31.12.2023	Pay oranı (%)	31.12.2022	Pay oranı (%)	31.12.2021	Pay oranı (%)
Gülermak Emlak Yapı İnşaat Yatırım A.Ş.	204.000.000	68,00	54.400.000	68,00	54.400.000	68,00	54.400.000	68,00
Gülermak Turizm İşletme Yatırım A.Ş.	96.000.000	32,00	25.600.000	32,00	25.600.000	32,00	25.600.000	32,00
Nominal sermaye	300.000.000	100,00	80.000.000	100,00	80.000.000	100,00	80.000.000	100,00
Pay adedi	300.000.000		80.000.000		80.000.000		80.000.000	
Sermaye düzeltmesi	589.379.186		809.379.186		809.379.186		809.379.186	
Düzeltilmiş sermaye	589.379.186		809.379.186		809.379.186		809.379.186	

21 Mart 2024 tarihli genel kurul kararıyla Şirket sermayesinin her biri 1,00 TL kıymetinden 54.400.000 adet A grubu, 25.600.000 adet B grubu olmak üzere toplam 80.000.000 adet paylara ayrılmasına karar verilmiştir. Pay değişikliğine ilişkin genel kurul kararı 22 Mart 2024 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

26 Nisan 2024 tarihli yönetim kurulu kararıyla Şirket’in 80.000.000 TL olan sermayesi iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 220.000.000 TL artırılarak 300.000.000 TL’ye çıkarılmıştır. Bu işlem sonucunda Şirket sermayesi her biri 1,00 TL kıymetinden; 153.000.000 adet A Grubu, 147.000.000 adet B grubu olmak üzere toplamda 300.000.000 adet paya ayrılmıştır. Sermaye arttırımına ilişkin yönetim kurul kararı 9 Mayıs 2024 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

b. Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yabancı para çevrim farkları	(2.361.494.823)	(1.650.347.233)	35.547.025	1.390.059.401
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(1.678.968)	(1.767.755)	(883.890)	4.410.257
	(2.363.173.791)	(1.652.114.988)	34.663.135	1.394.469.658

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde “Değer Artış Fonu” hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

c. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yasal Yedekler	145.119.084	145.119.084	141.139.144	133.487.698
	145.119.084	145.119.084	141.139.144	133.487.698

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Grup’un tarihi ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, net dönem karının %5’i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Grup’un ödenmiş sermayesinin %5’inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

24. Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
İnşaat sözleşmelerinden elde edilen gelirler	20.660.395.369	15.374.202.772	23.716.013.342	19.930.935.405	17.154.926.136
İnşaat ile ilgili satışlar	523.045.514	658.927.264	1.184.516.041	1.091.867.777	1.562.470.643
Net hasılat	21.183.440.883	16.033.130.036	24.900.529.383	21.022.803.182	18.717.396.779
	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
İnşaat sözleşmelerine ilişkin maliyetler	17.842.771.801	13.973.439.232	21.069.180.526	19.738.951.729	17.290.867.733
İnşaat ile ilgili satışların maliyeti	634.141.183	1.010.026.907	1.217.420.716	858.785.822	1.413.331.035
Satışların maliyeti	18.476.912.984	14.983.466.139	22.286.601.242	20.597.737.551	18.704.198.768
Niteliklerine göre giderler	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
İnşaat maliyetleri	11.447.764.926	8.313.729.624	12.281.501.438	9.450.554.169	9.648.159.211
Doğrudan malzeme maliyetleri	3.893.552.134	3.711.387.928	6.151.491.799	6.962.550.375	4.834.222.003
Personel giderleri	1.805.588.867	1.475.328.762	2.230.494.849	2.448.306.502	2.710.885.140
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 14)	329.667.626	658.197.030	855.110.387	811.867.946	272.267.510
Kira giderleri	158.698.595	52.138.738	116.502.107	79.563.691	217.537.138
Diğer	841.640.836	772.684.057	651.500.662	844.894.868	1.021.127.766
	18.476.912.984	14.983.466.139	22.286.601.242	20.597.737.551	18.704.198.768
Niteliklerine göre giderler	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
İnşaat maliyetleri	11.447.764.926	8.313.729.624	12.281.501.438	9.450.554.169	9.648.159.211
Doğrudan malzeme maliyetleri	3.893.552.134	3.711.387.928	6.151.491.799	6.962.550.375	4.834.222.003
Personel giderleri	1.805.588.867	1.475.328.762	2.230.494.849	2.448.306.502	2.710.885.140
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 14)	329.667.626	658.197.030	855.110.387	811.867.946	272.267.510
Kira giderleri	158.698.595	52.138.738	116.502.107	79.563.691	217.537.138
Diğer	841.640.836	772.684.057	651.500.662	844.894.868	1.021.127.766
	18.476.912.984	14.983.466.139	22.286.601.242	20.597.737.551	18.704.198.768

25. Genel Yönetim Giderleri

Genel yönetim giderleri	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Maaş ve ücretler	133.678.958	118.730.168	59.512.935	59.607.703	56.400.497
Danışmanlık, noter ve dava masrafları	24.794.137	55.152.388	53.679.128	31.653.739	40.206.789
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	21.601.853	28.031.063	23.468.583	76.783.679	6.211.027
Amortisman ve itfa payı gideri (Dipnot 14)	28.727.062	25.822.868	27.351.480	18.850.022	7.127.986
Ulaşım, yemek ve ağırlama masrafları	10.859.811	2.245.734	13.572.601	11.282.749	6.880.676
Kira giderleri	8.701.377	4.335.282	8.683.840	1.422.817	5.681.010
Sigorta masrafları	3.804.809	13.401.811	3.609.479	1.188.168	1.896.220
Vergi, harç ve ücretler	3.775.196	133.767	5.344.762	311.914	1.583.335
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	3.299.800	3.394.945	4.339.427	3.201.950	5.937.967
Bağış ve yardımlar	2.243.352	4.565.409	4.331.402	-	-
Ofis giderleri	3.055.314	68.171	1.457.492	1.087.168	4.373.431
İş geliştirme ve ihale giderleri	944.807	3.189.709	3.472.776	22.123.319	23.491.357
Diğer genel ve idari giderler	67.853.610	11.863.298	35.531.786	23.143.700	33.012.725
	313.340.086	270.934.613	244.355.691	250.656.928	192.803.020

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

26. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Ticaret faaliyetleriyle ilgili kur farkı geliri	492.738.480	1.332.289.752	1.440.675.753	1.063.571.505	2.405.899.714
Hurda satış geliri	6.187.851	8.730.560	9.892.861	12.253.859	32.315.086
Reeskont gelirleri	24.718.757	38.952.288	47.732.585	5.623.420	4.080.144
Ticaret faaliyetleriyle ilgili faiz geliri	9.906	7.012.366	64.678.230	2.332.121	3.114.582
Sigorta hasar tazminatları	38.264.609	-	-	-	-
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 6)	8.678.782	5.617.449	5.219.986	-	948.046
Diğer	115.630.079	997.095.998	56.644.668	31.761.272	80.590.945
	686.228.464	2.389.698.413	1.624.844.083	1.115.542.177	2.526.948.517
Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Ticaret faaliyetleriyle ilgili kur farkı giderleri	436.029.370	900.540.013	945.499.968	158.508.899	627.552.979
Reeskont giderleri	20.554.915	34.778.533	41.909.849	17.699.738	30.627.357
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Dipnot 6)	212.766	6.035.553	5.544.180	5.640.336	17.186.369
Ceza, dava, tazminat ve diğer giderler (Dipnot 20)	22.584.283	16.580.481	20.107.729	2.566.452	2.880.430
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri (Dipnot 21)	403.655	613.473	747.095	626.704	1.738.171
Diğer	22.254.126	367.002.147	91.438.144	30.881.784	233.664.055
	502.039.115	1.325.550.200	1.105.246.965	215.923.913	913.649.361

27. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler:	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Kira geliri (*)	14.221.219	7.505.416	14.752.152	15.400.938	31.069.720
Yatırımlardan elde edilen faiz gelirleri	1.404.371	5.175.522	1.386.667	8.991.704	2.903.194
Maddi duran varlık satış karları	85.965.268	13.095.702	3.135.844	2.153.352	2.519
Diğer	-	-	-	640	45.877
	101.590.858	25.776.640	19.274.663	26.546.634	34.021.310

(*) Kira geliri ağırlıklı olarak makine ve ekipman kiralamalarından oluşmaktadır. Makina ve ekipman kiralrı Şirket'in zaman zaman şantiye sahalarında birlikte çalıştığı taşeronlara, zaman zaman ise üçüncü taraflara yapmış olduğu kiralamalardan oluşmaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler:	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Maddi duran varlık satış zararı	1.343.800	-	40.548.449	4.900.594	6.930.900
Kira gideri	48.282	-	1.609.099	734.348	245.391
	1.392.082	-	42.157.548	5.634.942	7.176.291

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Gelirler ve Giderler

Finansal gelirler	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Kur farkı gelirleri	248.679.667	150.550.238	541.013.901	40.116.188	59.895.053
Faiz gelirleri	351.040.357	167.614.144	333.027.231	81.857.078	34.404.152
	599.720.024	318.164.382	874.041.132	121.973.266	94.299.205

Finansal giderler	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Kur farkı giderleri	206.789.783	280.533.514	350.415.440	172.048.505	206.684.728
Banka komisyon gideri	117.009.526	18.773.351	143.878.950	105.685.919	17.677.140
Faiz giderleri	196.872.755	26.897.592	219.889.183	35.267.812	18.521.347
Finansal kiralama gideri	1.700.837	3.387.610	3.080.979	4.083.917	1.462.856
Diğer	1.288.638	12.878.357	39.812.862	12.062.771	7.259.410
	523.661.539	342.470.424	757.077.414	329.148.924	251.605.481

29. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dâhil)

Türkiye

Türkiye’de 2024 yılında geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25’dir (2023: %25, 2022: %23, 2021: %25). Kurumlar Vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

7456 sayılı Kanun’un 19 ve 22’nci maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun (KVK) taşınmaz satışlarından elde edilen kazançların kurumlar vergisinden istisnayı düzenleyen hükümlerinde değişiklik yapılmıştır. Mevcut hâlinde KVK’nin 5/1-e bendinde yer alan “taşınmazlar” ibaresi kaldırılarak istisnaya son verilmiştir. Kanunun yürürlüğe girdiği 15.07.2023 tarihinden sonra aktive giren taşınmazların satışından elde edilen kazançlarda istisna tamamen kaldırılmıştır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

29. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dâhil) (devamı)

Polonya

Grup, Polonya’da şirket karı üzerinden kanunen kabul edilmeyen giderler, faiz giderleri ve diğer karşılıklar eklendikten sonra %19 oranında kurumlar vergisi ödemektedir (2023: %19, 2022: %19, 2021: %19).

Hindistan

Grup, Hindistan’da şirket karı üzerinden kanunen kabul edilmeyen giderler, faiz giderleri ve diğer karşılıklar eklendikten sonra %42 oranında kurumlar vergisi ödemektedir (2023: %42, 2022: %42, 2021: %42).

İsviçre

Grup, İsviçre’de şirket karı üzerinden kanunen kabul edilmeyen giderler, faiz giderleri ve diğer karşılıklar eklendikten sonra %13,5 oranında kurumlar vergisi ödemektedir (2023: %13,5, 2022: %13,5, 2021: %13,5).

Kuzey Makedonya

Grup, İsviçre’de şirket karı üzerinden kanunen kabul edilmeyen giderler, faiz giderleri ve diğer karşılıklar eklendikten sonra %10 oranında kurumlar vergisi ödemektedir (2023: %10, 2022: %10, 2021: %10).

Filipinler

Grup, İsviçre’de şirket karı üzerinden kanunen kabul edilmeyen giderler, faiz giderleri ve diğer karşılıklar eklendikten sonra %25 oranında kurumlar vergisi ödemektedir (2023: %25, 2022: %25, 2021: %25).

Romanya

Grup, İsviçre’de şirket karı üzerinden kanunen kabul edilmeyen giderler, faiz giderleri ve diğer karşılıklar eklendikten sonra %16 oranında kurumlar vergisi ödemektedir (2023: %16, 2022: %16, 2021: %16).

Dubai

Dubai’de vergi yasalarına göre kar üzerinden hesaplanan ve ödenen bir vergi bulunmamaktadır. Dolayısı ile şirket Dubai’de elde ettiği kazançlar üzerinden bir vergi hesabı yapmamaktadır.

İsveç

Şirket, İsveç’te şirket karı üzerinden % 22 oranında kurumlar vergisi ödemektedir. Vergi öncelikle bir önceki yıl peşin vergi olarak tahminler üzerinden hesaplanan matrahtan ödenmektedir. İzleyen yıl gerçekleşen matrah üzerinden ise kurumlar vergisi sonraki yılın Temmuz ayında %22 oranında yeniden hesaplanmakta, bir önceki yıl peşin olarak ödenen tutar hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir. Mahsup tutarı fazla ise fazla ödenen kısım mükellefe iade edilmektedir. Hesaplanan kurumlar vergisi fazla ise peşin ödenen vergi sonrası kalan kısım mükellef tarafından vergi dairesine ödenmektedir.

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (-) (1)	66.352.713	108.142.408	538.912.636	143.099.731
	66.352.713	108.142.408	538.912.636	143.099.731

(1) Türk Vergi Mevzuatı’na göre Kurumlar Vergisi peşin ödenmek zorundadır. Bu ödeme üç aylık dönemlerde elde edilen fiili karlar üzerinden %25 (2023: %25, 2022: %23, 2021: %25) oranında hesaplanmaktadır. Bu ödenen vergiler, ödemenin yapıldığı yıla ilişkin Kurumlar Vergisi’nden tenzil edilebilir. Ödenecek diğer vergilerden de tenzil etme imkanları vardır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

29. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dâhil) (devamı)

Bilanço tarihleri itibarıyla, vergi yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir:

Cari dönem gelir vergisi gideri	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Cari dönem vergi karşılığı	74.650.658	218.233.953	242.298.751	97.447.603
Ödenen vergi ve fonlar (-)	23.719.960	(3.892.783)	(83.319.211)	(97.242.364)
	98.370.618	214.341.170	158.979.540	205.239

Kar veya zarar tablosu vergi karşılığı	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Cari dönem vergi gideri	(74.650.658)	(204.335.504)	(218.233.953)	(242.298.751)	(97.447.603)
Ertelenen vergi geliri (gideri)	(817.184.064)	107.971.768	553.977.339	1.040.352.477	(101.793.901)
	(891.834.722)	(96.363.736)	335.743.386	798.053.726	(199.241.504)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

2023 sonrası efektif kurumlar vergisi oranı %25 olduğundan, 2023 sonrası gerçekleşmesi ve/veya kapanması beklenen efektif farklar için %25 vergi oranı kullanılmıştır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

29. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dâhil) (devamı)

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kullanılmamış geçmiş yıl zararları	-	-	-	319.311.447
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	265.784.554	394.482.672	(14.525.581)	(43.953.572)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	29.354.769	32.938.493	24.936.386	30.218.038
Şüpheli alacak karşılığı	569.866	3.448.868	5.521.002	6.941.342
Dava karşılıkları	8.821.893	6.021.078	3.263.074	3.876.664
Gerçekleşmemiş finansman geliri/(giderleri), net	(76.636.545)	(228.727.058)	(220.160.998)	(34.122.243)
Devam eden inşaat işleri	(864.881.611)	(351.038.288)	(367.187.787)	(828.173.797)
İnşaat sözleşmeleri karşılığı	(106.846.207)	(56.080.778)	129.087.655	(19.743.404)
Diğer karşılıklar	126.573.721	77.649.561	134.776.055	10.184.130
Diğer geçici farklar	(27.321.828)	100.504.775	105.921.004	113.896.633
	(644.581.388)	(20.800.677)	(198.369.190)	(441.564.762)
Ertelenmiş vergi varlıkları	945.581.488	1.532.800.180	743.286.017	943.309.666
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(1.590.162.876)	(1.553.600.857)	(941.655.207)	(1.384.874.428)
Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	(644.581.388)	(20.800.677)	(198.369.190)	(441.564.762)

30 Eylül 2024, 2023 ve 31 Aralık 2023, 2022, 2021 yıllarına ilişkin ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30/09/2024	30/09/2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(20.800.677)	(198.369.190)	(198.369.190)	(441.564.762)	(192.789.330)
Kar veya zarara yansıtılan	(817.184.064)	107.971.768	553.977.339	1.040.352.477	(101.793.901)
Diğer kapsamlı gelire yansıtılan	(22.197)	265.555	220.966	1.323.537	(203.193)
Çevrim farkı	(167.082.317)	(197.072.115)	(98.651.404)	(23.017.499)	(37.810.753)
Enflasyon muhasebesi etkisi	360.507.867	266.403.305	(277.978.388)	(775.462.943)	(108.967.585)
Kapanış bakiyesi	(644.581.388)	(20.800.677)	(20.800.677)	(198.369.190)	(441.564.762)

30 Eylül 2024 ile 2023, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 yıllarına ilişkin vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Vergi öncesi kâr / (zarar) - devam eden faaliyetler	3.558.303.678	499.442.169	1.225.242.446	(614.430.544)	888.812.871
Yerel vergi oranı	25%	25%	25%	23%	25%
Şirketin yerel vergi oranında kullanan vergi	(889.575.920)	(124.860.542)	(306.310.612)	141.319.025	(222.203.218)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(88.572.798)	14.878.136	(42.859.624)	(7.043.049)	(110.663.986)
Vergiye konu olmayan gelirler	89.803.779	151.993.759	7.790.411	55.482.324	27.401.874
Farklı vergi oranlarının etkisi	123.518.513	(39.651.302)	63.750.913	(92.722.594)	48.663.133
Çevrim farklarının vergiye konu olmayan varlıklara etkisi	2.647.083	(53.605.689)	(29.334.347)	16.796.076	(14.146.545)
Vergiye konu olmayan düzeltmeler	20.805.294	100.546.775	128.046.203	301.995.162	(55.582.717)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(177.521.842)	(171.563.024)	25.700.725	31.763.299	13.649.474
Kullanılmamış vergi zararlarının etkisi (net)	27.061.169	25.898.151	488.959.717	350.463.483	113.640.481
Döneme ilişkin vergi gideri	(891.834.722)	(96.363.736)	335.743.386	798.053.726	(199.241.504)

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

30. Pay Başına Kazanç

Hisse başına kar, net karın, raporlama boyunca hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Net dönem karı (zararı)	2.666.468.956	397.902.741	1.543.346.250	174.962.786	663.332.291
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	190.000.000	80.000.000	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Hisse başına kazanç	14,0340	4,9738	19,2918	2,1870	8,2917

31. Bağlı Ortaklık ve Adi Ortaklık Satışı

Şirket, 20 Aralık 2023 tarihinde Tilton Investment Sp.Zo.o.'daki %100 hissesini Gülermak Emlak’a ve Gülermark Turizm’e devretmiştir.

Varlıklar / (Yükümlülükler)-Tilton Investment Sp.Zo.o.	31 Aralık 2023
Varlıklar	888.483.184
Yükümlülükler	(888.557.279)
Net varlıklar	(74.095)
Net varlıklar içindeki Gülermak payı	100%
Satış oranı	100%
Satılan net varlık tutarı	(74.095)
Şerefiye	-
Toplam satılan net varlık tutarı	(74.095)
Satış bedeli	1.021.481
Net varlıkların satışından kaynaklanan kar (*)	1.095.575

(*) İlişikteki konsolide finansal tablolarda birikmiş karlar altında muhasebeleştirilmiştir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

31. Bağlı Ortaklık ve Adi Ortaklık Satışı (devamı)

Tilton Investment Sp.Zo.o. dönem zararı	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Net zarar	(41.389)
Net zarar içindeki Gülermak payı	100%
Grup'un Tilton Investment Sp.Zo.o. net zararındaki payı (**)	(41.389)

Şirket'in bağlı ortaklığı Gülermak Suisse SA., 27 Aralık 2023 tarihinde Shibumi DMCC 'deki %100 hisselerini elden çıkarmıştır.

Varlıklar / (Yükümlülükler) - Shibumi DMCC	31 Aralık 2023
Varlıklar	290.033.459
Yükümlülükler	(75.601.474)
Net varlıklar	214.431.985
Net varlıklar içindeki Gülermak payı	100,0%
Satış oranı	100,0%
Satılan net varlık tutarı	214.431.985
Şerefiye	-
Toplam satılan net varlık tutarı	214.431.985
Satış bedeli	905.512.887
Net varlıkların satışından kaynaklanan kar (*)	691.080.902
Shibumi DMCC dönem zararı	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Net zarar	(17.639.582)
Net zarar içindeki Gülermak payı	100%
Grup'un Shibumi DMCC net zararındaki payı (**)	(17.639.582)

(*) İlişikteki konsolide finansal tablolarda birikmiş karlar altında muhasebeleştirilmiştir.

(**) İlişikteki konsolide finansal tablolarda tutar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

31. Bağlı Ortaklık ve Adi Ortaklık Satışı (devamı)

Şirket, 25 Temmuz 2022 tarihinde Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş.'deki %100 hissesini Aynur Gülerüz'e ve Kemal Tahir Gülerüz'e devretmiştir.

Varlıklar / (Yükümlülükler)-Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş.	25 Temmuz 2022
Varlıklar	112.009.537
Yükümlülükler	(113.190.658)
Net varlıklar	(1.181.120)
Net varlıklar içindeki Gülermak payı	100%
Satış oranı	100%
Satılan net varlık tutarı	(1.181.120)
Şerefiye	-
Toplam satılan net varlık tutarı	(1.181.120)
Satış bedeli	447.743
Net varlıkların satışından kaynaklanan kar (*)	1.628.864
Gülermak - Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş.	1 Ocak - 25 Temmuz 2022
Net kar	37.673
Net kar içindeki Gülermak payı	100%
Grup'un Gülermak İnovasyon Mühendislik Yüzey Tasarım A.Ş. net karındaki payı (**)	37.673

(*) İlişikteki konsolide finansal tablolarda birikmiş karlar altında muhasebeleştirilmiştir.

(**) İlişikteki konsolide finansal tablolarda tutar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

31. Bağlı Ortaklık ve Adi Ortaklık Satışı (devamı)

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihinde, Gülermak-Doğuş A.O.’nun %50 hissesini Gülermak Emlak’a ve Gülermak Turizm’e devretmiştir.

Varlıklar / (Yükümlülükler)	31 Aralık 2021
Varlıklar	62.182.407
Yükümlülükler	(10.778.484)
Net varlıklar	51.403.923
Net varlıklar içindeki Gülermak payı	50%
Satış oranı	100%
Satılan net varlık tutarı	25.701.961
Şerefiye	-
Toplam satılan net varlık tutarı	25.701.961
Satış bedeli	36.775
Net varlıkların satışından kaynaklanan zarar	(25.665.186)
Satış işleminden kaynaklanan, ilişikteki finansal tablolarda geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilen zarar	(25.882.466)
Satış işleminden kaynaklanan, ilişikteki finansal tablolarda gelir tablosu altında muhasebeleştirilen kar	217.282
Gülermak - Doğuş Adi Ortaklığı Karı/Zararı	01.01.-31.12.2021
Net kar	77.948.495
Net kar içindeki Gülermak payı	50%
Grup'un Gülermak-Doğuş A.O. net karındaki payı	38.974.248
Gülermak-Doğuş A.O.'nun ilişikteki konsolide finansal tablolarda özkaynaklar altında dağıtılmamış kârlar içerisinde muhasebeleştirilen net karı	25.882.466
Gülermak-Doğuş A.O.'nun ilişikteki konsolide finansal tablolarda gelir tablosunda muhasebeleştirilen net karı	13.091.781

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

I. Sermaye Risk Yönetimi

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Grup'un sermaye yönetiminin birincil amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Grup, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Grup, üst yönetimin değerlendirmelerine dayanarak, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödemesiyle; temettü politikası çerçevesinde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılması ya da yeni hisse ihracı yoluyla sermaye yapısını dengede tutmayı amaçlamaktadır. Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

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

Net finansal borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Toplam finansal borçlar (Dipnot 9)	5.219.835.407	2.858.969.141	1.177.868.454	366.767.891
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)	(7.918.181.426)	(6.032.717.288)	(2.371.781.902)	(5.080.152.563)
Net finansal borç	(2.698.346.019)	(3.173.748.147)	(1.193.913.448)	(4.713.384.672)
Toplam özkaynak	7.018.675.320	5.063.265.167	4.597.407.956	6.082.516.699
Net finansal borç / toplam sermaye	-	-	-	-

II. Finansal Risk Faktörleri

Grup'un başlıca finansal enstrümanları, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal enstrümanların asıl kullanım amacı Grup operasyonları için fon artırımı sağlamak ve faiz oranı riskinden korunmaktır. Grup, operasyonlarından direkt olarak kaynaklanan ticari alacaklar ve borçlar gibi çeşitli diğer finansal varlıklara ve yükümlülöklere sahiptir. Grup'un finansal enstrümanlarından kaynaklanan ana riskler, likidite riski, yabancı para riski, faiz riski ve kredi riskidir. Yönetim kurulu aşağıda özetlendiği şekilde bu riskleri izlemek ve yönetmek için gerekli prosedürlerden sorumludur.

a. Kredi risk yönetimi

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. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, doğabilecek bu riski, kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir. Ticari alacaklar çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Grup'un herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

II. Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

30 Eylül 2024

Kullanılan finansal araç türlerine göre kredi riski

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)
(A+B+C+D+E)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

Alacaklar					
Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki Mevduat
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili	Taraf	Diğer Taraf	
7.936.930	5.492.231.117	1.196.724.967		246.284.569	7.895.145.856
-	-	-	-	-	-
7.936.930	5.492.231.117	1.196.724.967		246.284.569	7.895.145.856
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	13.224.750	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(13.224.750)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

(1) Tutar belirlenirken alınan teminatlar ve kredibilitiyi artıran unsurlar dikkate alınmamaktadır.

(2) Teminatlar müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatların riski kapsayan kısmı dikkate alınmamıştır.

(3) Grup'un geçmişte bu müşterilerle herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

II. Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2023

Kullanılan finansal araç türlerine göre kredi riski

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)
(A+B+C+D+E)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

Alacaklar					
Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki Mevduat
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili	Taraf	Diğer Taraf	
1.803.331	2.062.104.680	1.253.192.980	205.260.673	6.008.786.377	
-	-	-	-	-	-
1.803.331	2.062.104.680	1.253.192.980	205.260.673	6.008.786.377	
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	23.753.450	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(23.753.450)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

(1) Tutar belirlenirken alınan teminatlar ve kredibilitiyi artıran unsurlar dikkate alınmamaktadır.

(2) Teminatlar müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatların riski kapsayan kısmı dikkate alınmamıştır.

(3) Grup'un geçmişte bu müşterilerle herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

III. Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2022

Kullanılan finansal araç türlerine göre kredi riski

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)
(A+B+C+D+E)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

Alacaklar					
Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki Mevduat
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili	Taraf	Diğer Taraf	
10.413.710	1.658.829.423	266.359.046	138.023.840	2.359.765.980	
-	-	-	-	-	-
10.413.710	1.658.829.423	266.359.046	138.023.840	2.359.765.980	
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	24.010.762	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(24.010.762)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

(1) Tutar belirlenirken alınan teminatlar ve kredibiliteyi artıran unsurlar dikkate alınmamaktadır.

(2) Teminatlar müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatların riski kapsayan kısmı dikkate alınmamıştır.

(3) Grup'un geçmişte bu müşterilerle herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

II. Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2021

Kullanılan finansal araç türlerine göre kredi riski

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (1)
(A+B+C+D+E)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)
- A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri**
 - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı
- B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri**
 - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı
- C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)**
 - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı
- D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri**
 - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)
 - Değer düşüklüğü (-)
 - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı
 - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)
 - Değer düşüklüğü (-)
 - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı
- E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar**

Alacaklar					
Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki Mevduat
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili	Taraf	Diğer Taraf	
10.807.360	758.080.711	52.629.788	353.945.770	5.070.488.573	
-	-	-	-	-	-
10.807.360	758.080.711	52.629.788	353.945.770	5.070.488.573	
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	31.266.126	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(31.266.126)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

(1) Tutar belirlenirken alınan teminatlar ve kredibiliteyi artıran unsurlar dikkate alınmamaktadır.

(2) Teminatlar müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatların riski kapsayan kısmı dikkate alınmamıştır.

(3) Grup'un geçmişte bu müşterilerle herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

II. Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b. Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

30/09/2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		Üç aydan kısa		1-5 yıl arası
		(I+II+III)		(I)	3-12 ay arası (II)	
Finansal kiralama yükümlülükleri	45.874.595	46.504.456	11.046.227	22.742.471	12.715.758	
Finansal borçlanmalar	5.173.960.812	5.325.850.424	429.639.199	1.624.996.864	3.271.214.361	
Ticari borçlar	5.870.745.131	5.920.741.748	5.845.393.249	62.272.344	13.076.155	
Diğer borçlar ve yükümlülükler	775.992.684	775.992.684	775.992.684	-	-	
Toplam yükümlülük	11.866.573.222	12.069.089.312	7.062.071.359	1.710.011.679	3.297.006.274	

31.12.2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		Üç aydan kısa		1-5 yıl arası
		(I+II+III)		(I)	3-12 ay arası (II)	
Finansal kiralama yükümlülükleri	114.900.325	116.168.925	28.673.721	12.679.314	74.815.890	
Finansal borçlanmalar	2.744.068.816	3.061.095.043	649.204.385	138.978.218	2.272.912.440	
Ticari borçlar	7.004.087.272	7.043.482.915	6.884.941.951	136.506.002	22.034.962	
Diğer borçlar ve yükümlülükler	1.000.639.442	1.000.639.442	1.000.639.442	-	-	
Toplam yükümlülük	10.863.695.855	11.221.386.325	8.563.459.499	288.163.534	2.369.763.292	

31.12.2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		Üç aydan kısa		1-5 yıl arası
		(I+II+III)		(I)	3-12 ay arası (II)	
Finansal kiralama yükümlülükleri	115.536.198	117.889.312	29.069.221	9.666.284	79.153.807	
Finansal borçlanmalar	1.062.332.256	1.081.498.081	829.955.590	117.656.692	133.885.799	
Ticari borçlar	4.583.841.636	4.589.515.799	4.298.527.835	279.550.095	11.437.869	
Diğer borçlar ve yükümlülükler	771.325.523	771.325.523	771.325.523	-	-	
Toplam yükümlülük	6.533.035.613	6.560.228.715	5.928.878.169	406.873.071	224.477.475	

31.12.2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		Üç aydan kısa		1-5 yıl arası
		(I+II+III)		(I)	3-12 ay arası (II)	
Finansal borçlanmalar	1.426.753	1.208.333	-	1.208.333	-	
Finansal kiralama yükümlülükleri	365.341.138	369.536.904	4.195.766	103.507.321	261.833.817	
Ticari borçlar	1.780.244.670	1.822.383.438	1.505.605.723	316.777.715	-	
İlişkili taraflara borçlar	16.609.678	16.609.680	16.609.680	-	-	
Diğer borçlar ve yükümlülükler	409.604.568	409.604.568	409.604.568	-	-	
Toplam yükümlülük	2.573.226.807	2.619.342.923	1.936.015.737	421.493.369	261.833.817	

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

II. Finansal Risk Faktörleri (devamı)

c. Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki ve fiyat riski değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

c1. Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin TL’ye çevriminden kaynaklanan kur riskine maruz kalmaktadır. Grup’un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup’un işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve Grup’un yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup’un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	30/09/2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Döviz cinsinden varlıklar	3.016.131.313	1.334.733.522	695.270.411	433.334.414
Döviz cinsinden yükümlülükler (-)	(1.156.525.331)	(709.230.542)	(171.983.828)	(177.118.908)
Net yabancı para pozisyonu	1.859.605.982	625.502.980	523.286.583	256.215.506

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

II. Finansal Risk Faktörleri (devamı)

c1. Kur riski (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonları aşağıdaki gibidir:

30/09/2024	TL	ABD\$	AVRO	PLN	CAD	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	985.733	12.679.973	67.039.487	-	3.224	2.772.344.577
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	985.733	12.679.973	67.039.487	-	3.224	2.772.344.577
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	366.840	6.597.078	-	-	243.786.736
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	366.840	6.597.078	-	-	243.786.736
9. Toplam Varlıklar (4+8)	985.733	13.046.813	73.636.564	-	3.224	3.016.131.313
10. Ticari Borçlar	-	667.637	7.798.919	-	-	295.879.531
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	22.500.000	-	-	790.389.000
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	667.637	30.298.919	-	-	1.086.268.531
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	2.000.000	-	-	70.256.800
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	2.000.000	-	-	70.256.800
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	667.637	32.298.919	-	-	1.156.525.331
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	985.733	12.379.176	41.337.646	-	3.224	1.859.605.982
31.12.2023	TL	ABD\$	AVRO	PLN	CAD	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	-	46.650	-	-	-	1.373.292
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	148.122	14.824.209	16.730.287	-	-	981.516.856
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	148.122	14.870.859	16.730.287	-	-	982.890.148
5. Ticari Alacaklar	-	1.109.754	-	-	-	32.669.160
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	1.316.615	8.608.593	-	-	319.174.214
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	2.426.369	8.608.593	-	-	351.843.374
9. Toplam Varlıklar (4+8)	148.122	17.297.228	25.338.880	-	-	1.334.733.522
10. Ticari Borçlar	-	1.926.425	8.522.798	-	-	334.331.240
11. Finansal Yükümlülükler	-	198.437	8.500.000	-	-	282.719.772
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	2.124.862	17.022.798	-	-	617.051.012
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	2.829.859	-	-	92.179.531
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	2.829.859	-	-	92.179.531
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	2.124.862	19.852.656	-	-	709.230.542
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	148.122	15.172.366	5.486.224	-	-	625.502.979

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

II. Finansal Risk Faktörleri (devamı)

c1. Kur riski (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonları aşağıdaki gibidir:

31.12.2022	TL	ABD\$	AVRO	PLN	CAD	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	-	2.449.941	17.896.600	900	45	402.581.502
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	37.756	10.182.368	5.125.154	430	3.865	292.688.909
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	37.756	12.632.309	23.021.754	1.330	3.910	695.270.411
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	37.756	12.632.309	23.021.753	1.330	3.910	695.270.411
10. Ticari Borçlar	7.448.994	343.115	1.969.082	(4.530)	18.456	53.513.850
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	5.942.843	-	-	118.469.978
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.448.994	343.115	7.911.924	(4.530)	18.456	171.983.828
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.448.994	343.115	7.911.924	(4.530)	18.456	171.983.828
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(7.411.238)	12.289.195	15.109.829	5.860	(14.547)	523.286.583
31.12.2021	TL	ABD\$	AVRO	PLN	CAD	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	110.989	372.748	15.741	5.430	-	5.334.672
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	40.639	2.473.586	20.425.881	316.610	421.501	346.618.914
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	151.628	2.846.334	20.441.622	322.040	421.501	351.953.587
5. Ticari Alacaklar	1.432	-	5.394.115	-	-	81.380.827
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.432	-	5.394.115	-	-	81.380.827
9. Toplam Varlıklar (4+8)	153.060	2.846.334	25.835.737	322.040	421.501	433.334.414
10. Ticari Borçlar	2.049.741	37.396	458.605	-	-	9.467.037
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	5.492	-	-	82.856
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.049.741	37.396	464.097	-	-	9.549.893
14. Ticari Borçlar	-	12.534.367	33.038	-	-	167.569.015
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	12.534.367	33.038	-	-	167.569.015
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.049.741	12.571.763	497.136	-	-	177.118.908
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.896.681)	(9.725.429)	25.338.601	322.040	421.501	256.215.506

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro, PLN, CAD ve TL kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir (2023: %20, 2022: %20, 2021: %20). %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Grup Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, vergi öncesi kar/ zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

II. Finansal Risk Faktörleri (devamı)

c1. Kur riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/(Zarar)		Kar/(Zarar)		Kar/(Zarar)		Kar/(Zarar)	
	30/09/2024		31.12.2023		31.12.2022		31.12.2021	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Türk Lirası kurunun % 20 değişmesi halinde:								
1- Türk Lirası net varlık/yükümlülüğü	197.147	(197.147)	29.624	(29.624)	(1.482.248)	1.482.248	(379.336)	379.336
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
3- Türk Lirası net etki (1+2)	197.147	(197.147)	29.624	(29.624)	(1.482.248)	1.482.248	(379.336)	379.336
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:								
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	81.272.258	(81.272.258)	89.329.429	(89.329.429)	45.957.409	(45.957.409)	(25.926.049)	25.926.049
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
6- ABD Doları net etki (4+5)	81.272.258	(81.272.258)	89.329.429	(89.329.429)	45.957.409	(45.957.409)	(25.926.049)	25.926.049
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:								
7- Avro net varlık/yükümlülüğü	290.425.071	(290.425.071)	35.741.541	(35.741.541)	60.242.586	(60.242.586)	76.455.174	(76.455.174)
8- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
9- Avro net etki (7+8)	290.425.071	(290.425.071)	35.741.541	(35.741.541)	60.242.586	(60.242.586)	76.455.174	(76.455.174)
PLN kurunun % 20 değişmesi halinde:								
10- PLN net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-	4.997	(4.997)	211.709	(211.709)
11- PLN riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
12- PLN net etki (10+11)	-	-	-	-	4.997	(4.997)	211.709	(211.709)
CAD kurunun % 20 değişmesi halinde:								
11- CAD net varlık/yükümlülüğü	26.721	(26.721)	-	-	(65.429)	65.429	881.603	(881.603)
12- CAD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
13- CAD net etki (11+12)	26.721	(26.721)	-	-	(65.429)	65.429	881.603	(881.603)
Toplam (3+6+9)	371.921.197	(371.921.197)	125.100.594	(125.100.594)	104.657.315	(104.657.315)	51.243.101	(51.243.101)

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş., BAĞLI ORTAKLIKLARI, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ İŞLETMELERİ VE ŞUBELERİ
30 EYLÜL 2024, 2023 VE 31 ARALIK 2023, 2022, 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

c2. Faiz oranı riski

Grup, değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Makul (rayiç) değer

Makul bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Makul değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

- i) Finansal Varlıklar: Bazı finansal varlıkların makul değerleri maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, makul değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para bazlı finansal alacaklar konsolide finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.
- ii) Finansal Yükümlülükler: Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle makul 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 makul değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ticari borçların makul değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Yabancı para bazlı finansal borçlar konsolide finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar	
30 Eylül 2024	finansal varlıklar / yükümlülükler	tabosuna yansıtılan	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>			
Nakit ve nakit benzerleri	7.918.181.426	-	7.918.181.426
Ticari alacaklar	5.500.168.047	-	5.500.168.047
Diğer alacaklar	1.443.009.536	-	1.443.009.536
Diğer finansal varlıklar	-	371.327.192	371.327.192
<u>Finansal yükümlülükler</u>			
Finansal borçlar	5.219.835.407	-	5.219.835.407
Ticari borçlar	5.874.627.539	-	5.874.627.539
Diğer borçlar	775.992.684	-	775.992.684
31 Aralık 2023	finansal varlıklar / yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>			
Nakit ve nakit benzerleri	6.032.717.288	-	6.032.717.288
Ticari alacaklar	2.063.908.011	-	2.063.908.011
Diğer alacaklar	1.458.453.653	-	1.458.453.653
Diğer finansal varlıklar	-	401.544.261	401.544.261
<u>Finansal yükümlülükler</u>			
Finansal borçlar	2.858.969.141	-	2.858.969.141
Ticari borçlar	7.004.087.272	-	7.004.087.272
Diğer borçlar	1.000.639.442	-	1.000.639.442

