

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ

1 Nisan – 30 Eylül 2024 Ara Hesap Dönemine Ait

Sınırlı Denetim Raporu,

Özet Finansal Tablolar ve Dipnotlar

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Bor Şeker Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Bor Şeker Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2024 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı notlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Yılmaz Güney, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 16 Aralık 2024

İçindekiler	Sayfa No
Özet Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Kar veya Zarar ve Toplam Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu	4
Özet Nakit Akış Tablosu	5
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	6 – 28

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	135.221.971	258.371.446
Finansal Yatırımlar	9	405.302.788	672.612.914
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-5	--	53.134
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	212.196.862	242.110.448
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		18.885.024	35.486.050
Stoklar		631.854.265	1.564.040.196
Peşin Ödenmiş Giderler		932.195.543	376.567.582
Diğer Dönen Varlıklar		124.705.477	97.490.964
Toplam Dönen Varlıklar		2.460.361.930	3.246.732.734
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	7	2.294.459.285	1.842.470.236
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	715.165.647	715.284.218
Kullanım Hakkı Varlıkları		2.517.055	2.948.547
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	389.283.623	--
Toplam Duran Varlıklar		3.401.425.610	2.560.703.001
TOPLAM VARLIKLAR		5.861.787.540	5.807.435.735

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.164.653	2.784.180
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	44.072.164	157.539.842
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-5	208.051	96.724
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	155.859.151	164.007.112
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		517.227	11.462.307
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		35.003.908	34.365.307
Ertelenmiş Gelirler		19.986.222	12.110.977
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	252.464	10.006.718
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		9.667.617	7.513.697
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		406.405	479.859
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		23.901.721	2.046.542
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		291.039.583	402.413.265
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	207.876.518	262.344.895
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	28.622.826	24.480.018
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	--	51.524.549
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		236.499.344	338.349.462
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	12	240.000.000	240.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	12	1.054.570.697	1.054.570.697
Paylara İlişkin Primler	12	1.205.225.482	1.205.225.482
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(11.911.847)	(9.736.315)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		59.402.080	59.402.080
Geçmiş Yıllar Karları		2.520.826.138	1.545.311.527
Net Dönem Karı		266.136.063	971.899.537
Toplam Özkaynaklar		5.334.248.613	5.066.673.008
TOPLAM KAYNAKLAR		5.861.787.540	5.807.435.735

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT****ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
	Not	1 Nisan– 30 Eylül 2024	1 Nisan– 30 Eylül 2023	1 Temmuz– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	1.542.528.352	2.178.423.680	898.018.933	1.128.403.299
Satışların Maliyeti (-)	13	(1.350.130.930)	(1.745.689.664)	(793.931.094)	(852.545.494)
Brüt Faaliyet Karı		192.397.422	432.734.016	104.087.839	275.857.805
Pazarlama Giderleri (-)		(40.867.366)	(39.826.274)	(23.854.316)	(23.653.021)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(63.245.832)	(49.420.830)	(31.594.749)	(29.577.636)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	55.469.607	99.733.292	25.982.058	26.433.317
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(26.103.540)	(26.301.374)	(4.206.565)	(12.774.490)
Faaliyet Karı		117.650.291	416.918.830	70.414.267	236.285.975
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	50.675.313	77.561.068	21.232.288	17.430.609
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.098.986)	--	240.166	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		167.226.618	494.479.898	91.886.721	253.716.584
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)		(304.224.543)	181.786.976	(152.970.704)	148.053.429
Finansman Gideri	17	(22.658.181)	(77.521.803)	(8.905.386)	(41.179.898)
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		(159.656.106)	598.745.071	(69.989.369)	360.590.115
Vergi Gelir/(Gideri)		425.792.169	(175.767.801)	273.610.662	(130.988.100)
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	18	(6.479.126)	(38.443.550)	(22.888)	22.824.462
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	18	432.271.295	(137.324.251)	273.633.550	(153.812.562)
Dönem Net Karı		266.136.063	422.977.270	203.621.293	229.602.015
Pay Başına Kazanç	19	1,109	2,115	0,848	1,148
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	(2.825.366)	(1.449.628)	(2.000.018)	(1.853.437)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	18	649.834	289.925	443.497	370.686
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) (Vergi Sonrası)		(2.175.532)	(1.159.703)	(1.556.521)	(1.482.751)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		263.960.531	421.817.567	202.064.772	228.119.264

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Nisan 2023 Bakiyesi	200.000.000	1.045.848.055	--	--	(4.007.064)	864.282.185	1.018.562.153	3.124.685.329
Transfer	--	--	--	--	--	1.018.562.153	(1.018.562.153)	--
Ödenen Kar Payı	--	--	--	--	--	(283.318.960)	--	(283.318.960)
Vergi Değişikliği Etkisi	--	--	--	--	--	7.511.030	--	7.511.030
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	(1.159.703)	--	422.977.270	421.817.567
30 Eylül 2023 Bakiyesi	200.000.000	1.045.848.055	--	--	(5.166.767)	1.607.036.408	422.977.270	3.270.694.966
1 Nisan 2024 Bakiyesi	240.000.000	1.054.570.697	1.205.225.482	59.402.080	(9.736.315)	1.545.311.527	971.899.537	5.066.673.008
Transfer	--	--	--	--	--	971.899.537	(971.899.537)	--
Vergi Değişikliği Etkisi	--	--	--	--	--	3.615.074	--	3.615.074
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	(2.175.532)	--	266.136.063	263.960.531
30 Eylül 2024 Bakiyesi	240.000.000	1.054.570.697	1.205.225.482	59.402.080	(11.911.847)	2.520.826.138	266.136.063	5.334.248.613

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan– 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan– 30 Eylül 2023
A. FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı		266.136.063	422.977.270
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(312.942.213)	(37.405.476)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili düzeltmeler	14	49.753.089	47.866.302
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		3.200.856	3.345.948
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	16	(44.100.628)	(59.334.291)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		8.631.367	7.326.416
Net Parasal (Kayıp)/Kazanç Pozisyonu İle İlgili Düzeltmeler		96.282.887	(131.776.128)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	16	5.870.442	(1.916.420)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler		1.098.986	--
Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18	(433.679.212)	97.082.697
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		578.281.405	236.105.700
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5	(27.835.565)	(66.539.283)
Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		11.169.052	(1.345.682)
Stoklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		928.985.075	1.013.196.992
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5	28.524.847	445.839.527
Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(9.190.505)	--
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	9	208.451.544	(412.772.716)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(555.627.961)	(738.866.205)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(42.137.796)	(34.967.914)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		35.942.714	31.560.981
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		531.475.255	621.677.494
Ödenen Kıdem Tazminatları	11	(262.615)	(1.036.394)
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(11.086.543)	(61.989.385)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(502.291.061)	(406.116.377)
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları	7,8	(511.323.123)	(406.116.377)
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Satımları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri	7,8	9.032.062	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(101.434.690)	(157.104.022)
Ödenen Kar Payı		--	(283.318.960)
Alınan Faiz		3.516.248	--
Kira Sözleşmelerinden Nakit Çıkışları		(262.500)	(392.136)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/(Çıkışları), Net	6	(104.688.438)	126.607.074
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(39.549.821)	(39.749.371)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(123.149.475)	(44.318.055)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	258.371.446	159.552.171
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	135.221.971	115.234.116

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bor Şeker A.Ş. ("Bor şeker" veya "Şirket"), esas amacı Türkiye Cumhuriyeti'nde iç pazar ve dış pazar isteklerini karşılayabilecek nicelik ve nitelikte her nevi şeker üretmek, işletmenin her safhasında hasıl olacak yan ürünlerin ve artıkların kıymetlendirilmesi için gerekli faaliyetlerde bulunmaktır.

Şirket'in merkez adresi; Merdivenköy Mah. Dikyol Sok. No:2A/1501 Kadıköy/İstanbul'dur. Şirket'in fabrika adresi; Şeker, 51730 Bahçeli/Bor/Niğde'dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 15 Şubat 2024 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'de işlem görmektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %29,17 oranında hissesi mevcuttur (Not 12).

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kayıtlı kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL'dir. Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 240.000.000 TL'dir.

Şirket, 4 Mayıs 2018 tarihinde 336.000.000 TL bedelle Niğde'de bulunan Bor Şeker fabrikasını Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("ÖİB")'ndan satın almıştır. Bor Şeker fabrikasının kullanımında olup satın alma listesinde bulunan arsa ve araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine ve teçhizat, cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ve 62.000 ton şeker A kotası üretme hakkı ve stoklar satın alma sözleşmesine istinaden devir alınmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 70.280 Ton A kotası (31 Mart 2024: 70.560 A kotası) 3.514 Ton B kotası (31 Mart 2024: 3.528 B kotası) Şeker üretme hakkı bulunmaktadır.

Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ödenen tutarın varlık grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

Varlık grubu	Ödenen tutar
Arazi ve Arsalar	92.000.960
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	64.105.197
Binalar	88.789.276
Tesis Makine ve Cihazlar	139.364.598
Taşıtlar	807.509
Demirbaşlar	6.647.698
Stok	22.015.053
Kota Hakkı	202.912.883
Toplam ödeme	616.643.174

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 688 personeli bulunmaktadır (31 Mart 2024: 434 Personel).

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı Not 12'de açıklanmıştır.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi 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 yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlenmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2024'te sona eren altı aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 İşletmenin Sürekliliği

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

2.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %343 olmuştur (31 Mart 2024: %309).

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2024	2.526,16	1
31 Mart 2024	2.139,47	1,18074
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385
31 Mart 2023	1.269,75	1,98949

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem konsolide finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2023 ve 31 Mart 2024 tarihli konsolide finansal tablolar, 30 Eylül 2024 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

2.4 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL")

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Özet finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen standartlarda yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

- TMS 1'e İlişkin Değişiklikler- Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7'ye İlişkin Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
- TMS 12 Gelir Vergileri' ne İlişkin Değişiklikler – Uluslararası Vergi Reformu-İkinci Sütun Modeli Kuralları

b) 30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

- TMS 21 Değişiklikleri - Konvertibl olmama
- TSRS 1 Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler
- TSRS 2 İklimle ilgili açıklamalar

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

- UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
- UFRS 19 Kamuya Karşı Sorumluluğu Olmayan İştirakler

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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.

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Bölgümlere göre raporlama

Şirket'in tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmaktadır.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Faydalı ömür

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanına ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Şüpheli alacak karşılığı

Şirket yönetimi vadesi geçmiş ve tahsilat riski taşıyan alacaklar ile dava ve icra aşamasındaki alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

İzin karşılıkları

İzin karşılıkları, finansal tablo tarihi itibarıyla çalışanların hak kazandığı ancak kullanmadığı yıllık izin günleri ile çalışanların ücretleri üzerinden hesaplanarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Dava karşılıkları

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Alacak/Borç iskontosu

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır.

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak kârlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları, indirim tabi araştırma ve geliştirme harcamaları ile diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Kota hakkı

Şirket, Özelleştirme idaresi başkanlığından satın aldığı varlıkların maliyet bedeli ile satın alma bedeli arasındaki farkı kota hakkı olarak muhasebeleştirmiştir. Kota hakkı belirli bir ömrü olmamasından kaynaklı olarak itfa edilmemiştir.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya notlarda gösterilmektedir.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) Alış /Satış Bakiyeleri**

İlişkili taraflardan alışlar	1 Nisan – 30 Eylül 2024			
	Mamül/Ticari Mal	Hizmet	Faiz (*)	Diğer
Dsl Grup İçecek San. Ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	1.799.117	369.938	--	--
Dsl Yatırım Danışmanlık A.Ş. ⁽¹⁾	--	2.787.404	14.876.269	--
	1.799.117	3.157.342	14.876.269	--

İlişkili taraflardan alışlar	1 Nisan – 30 Eylül 2023			
	Mamül/Ticari Mal	Hizmet	Faiz (*)	Diğer
Dsl Grup İçecek San. Ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	1.076.928	824.339	--	184.004
Dsl Yatırım Danışmanlık A.Ş. ⁽¹⁾	--	1.946.370	37.926.120	339.453
	1.076.928	2.770.709	37.926.120	523.457

(*) Dsl Yatırım Danışmanlık A.Ş.'nin kullanıp Bor Şeker'e vermiş olduğu köprü kredilerin faiz giderlerinden oluşmaktadır.

⁽¹⁾ Ortaklar'ın Hissedar Olduğu Şirket

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler: 1 Nisan- 30 Eylül 2024 tarihleri arasında üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatler tutarı 12.034.317 TL'dir. (1 Nisan-30 Eylül 2023: 7.991.675 TL). Üst yönetime sağlanan faydaların tamamı ödenen ücretlerden oluşmaktadır. Üst yönetime sağlanan faydaların tamamı Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür'e ödenen ücretlerden oluşmaktadır.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Kasa	137.348	201.661
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	126.189.826	220.671.569
- Vadeli mevduat	6.334.220	27.308.540
Diğer hazır değerler (*)	2.560.577	10.189.676
	135.221.971	258.371.446

(*) Diğer hazır değerler pos alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların özet tablosu aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TRL	38,00%	21 Kasım 2024	351.505	351.505
TRL	43,00%	7 Ekim 2024	5.982.715	5.982.715
				6.334.220

Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların özet tablosu aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TRL	40,00%	8 Mayıs 2024	26.096.979	26.096.979
TRL	40,00%	1 Nisan 2024	1.211.561	1.211.561
				27.308.540

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 20'de açıklanmıştır.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	218.162.795	245.552.770
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	53.134
Alınan çekler ve senetler	3.642.158	5.413.833
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.331.524	1.578.948
	223.136.477	252.598.685
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(9.608.091)	(8.856.155)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.331.524)	(1.578.948)
	212.196.862	242.163.582

Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 27 gündür.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla şüpheli alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Dönem başı bakiye	1.578.948	1.373.353
Yıl içinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar	(5.729)	763.877
Parasal (kayıp)/kazanç	(241.695)	(558.282)
	1.331.524	1.578.948

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	126.266.007	124.466.455
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	208.051	96.724
Borç senetleri	33.534.165	52.676.824
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(3.941.021)	(13.136.167)
	156.067.202	164.103.836

Ticari borçların ortalama ödeme süresi 17 gündür.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ticari borçlarının dövizli bakiyeleri Not 20'de açıklanmıştır.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 6 BORÇLANMALAR

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kredi kartları	1.164.653	2.784.180
	1.164.653	2.784.180

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Taksitli TL finansal kiralama yükümlülükleri	492.026	580.955
Taksitli TL krediler	43.580.138	156.958.887
	44.072.164	157.539.842

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Uzun vadeli borçlanmalar		
Taksitli TL finansal kiralama yükümlülükleri	766.863	1.103.518
Taksitli TL krediler	207.109.655	261.241.377
	207.876.518	262.344.895

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ortalama faiz oranı TL krediler için %11-%12'dir (31 Mart 2024: TL krediler için %15-%16'dır).

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla borçlanmaların vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
0-6 ay	18.719.564	140.086.896
6-12 ay	26.517.253	20.237.126
1-2 yıl	46.341.014	56.801.828
2-5 yıl	161.535.504	205.543.067
	253.113.335	422.668.917

NOT – 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 511.237.502 TL tutarında maddi duran varlık alışı bulunmaktadır (31 Mart 2024: 693.439.635 TL).

Cari dönem içerisinde 13.139.887 TL tutarında maddi duran varlık satışı bulunmaktadır (31 Mart 2024: Yoktur).

Cari dönem amortisman gideri 49.117.405 TL'dir.

NOT – 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 85.621 TL maddi olmayan duran varlık alışı bulunmaktadır (31 Mart 2024: 393.145 TL).

Cari dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı bulunmamaktadır (31 Mart 2024: Yoktur).

Cari dönem amortisman ve itfa gideri 204.192 TL'dir.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 9 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Finansal yatırımlar	405.302.788	672.612.914
	405.302.788	672.612.914

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

Fon Adı	Pay adedi	Fon fiyatı	TL Karşılığı
TPZ Fon	2.655.359	17,76	47.171.935
CPU Fon	15.744.523	1,50	23.621.398
ZPG Fon	4.870.093	5,29	25.748.464
KUT Fon	5.846.382	4,98	29.128.768
CVK Fon	9.467.652	2,61	24.679.073
KTT Fon	2.086.714	45,00	93.904.935
ZPF Fon	1.583.116	14,65	23.194.989
KLU Fon	21.090.531	2,36	49.735.710
HPH Fon	71.597.077	1,10	78.744.184
KDL Fon	259.533	36,12	9.373.332
			405.302.788

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

Fon Adı	Pay adedi	Fon fiyatı	TL Karşılığı
CPU Fon	15.744.523	1,58	24.880.364
CVK Fon	9.467.652	2,54	24.068.144
KTT Fon	2.086.714	48,08	100.322.892
KUT Fon	5.846.382	4,60	26.917.849
TPZ Fon	2.655.359	18,67	49.567.314
ZPG Fon	4.870.093	5,05	24.605.247
ZPF Fon	26.620.476	15,47	411.908.564
KDL Fon	259.533	39,85	10.342.540
			672.612.914

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Dönem başı	672.612.914	--
Alış	367.573.606	672.612.914
Gerçeğe uygun değerlendirme farkı	44.100.628	
Satış	(576.025.150)	--
Parasal (kayıp)/kazanç	(102.959.210)	--
	405.302.788	672.612.914

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**10.1 Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler****Verilen teminat / Kefalet**

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.587.234.450	1.792.735.489
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı (*)		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
	1.587.234.450	1.792.735.489

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla diğer verilen TRİ'lerin özkaynağa oranı %0'dır (31 Mart 2024: %0'dır.).

Verilen teminat/rehin/İpoteklerin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kime Verildiği	Döviz Cinsi	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Teminat ve kefaletler (*)	Banka	TRL	823.404.450	890.850.855
İpotekler	Banka	TRL	763.830.000	901.884.634
			1.587.234.450	1.792.735.489

(*) Dsl Yatırım Danışmanlık A.Ş.'nin kullanmış olduğu Bor Şeker A.Ş.'ne verdiği köprü kredilerin müteselsil verilen kefalet tutarı 550.000.000 TL'dir.

Alınan teminat / Kefalet

Cinsi	Kimden Alındığı	Döviz Cinsi	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Teminat ve kefaletler	Ortaklar	TRL	500.000	590.370
Teminat çek ve senetleri	Müşteri	TRL	118.123.807	139.473.504
Teminat mektubu (*)	Müşteri	AVRO	6.501.078	7.026.812
Teminat mektubu	Müşteri	TRL	5.150.000	--
İpotek	Ortaklar	TRL	500.000	590.370
Araç rehni	Ortaklar	TRL	615.000	726.155
			131.389.885	148.407.211

(*) 171.000 Avro karşılığı

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2024 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 41.828,42 TL (31 Mart 2024: 35.058,58 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %21,70 enflasyon oranı ve %25,50 iskonto oranı varsayımına göre, %3,12 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Dönem başı	24.480.018	15.570.804
Faiz maliyeti	(262.615)	(1.868.831)
Aktüeryal kazanç/kayıp	2.825.366	7.639.017
Hizmet maliyeti	5.008.050	9.180.178
Yıl içerisindeki ödemeler (-)	(262.615)	(1.868.831)
Parasal (kayıp)/kazanç	(3.747.242)	(6.329.697)
Dönem sonu	28.622.826	24.480.018

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 12 ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi 240.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 240.000.000 paya bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Mart 2024	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Arz Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetim A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (**)	35,42%	85.000.000	35,42%	85.000.000
Emir Haktan Dışli (*)	4,58%	11.000.000	4,58%	11.000.000
Sadık Enes Dışli (*)	10,83%	26.000.000	10,83%	26.000.000
Handan Dışli (*)	9,17%	22.000.000	9,17%	22.000.000
Eren Ali Dışli (*)	10,83%	26.000.000	10,83%	26.000.000
C-Grubu Halka Arz (***)	29,17%	70.000.000	29,17%	70.000.000
	100%	240.000.000	100%	240.000.000
Sermaye düzeltme olumlu farkları		1.054.570.697		1.054.570.697
Ödenmiş Sermaye Toplamı		1.294.570.697		1.294.570.697
(*) A Grubu				
(**) B Grubu				
(***) C Grubu				

Paylara İlişkin Primler

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Paylara ilişkin primler	1.205.225.482	1.205.225.482
	1.205.225.482	1.205.225.482

Aktüeryal Kazanç/Kayıp

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 muhasebeleştirilmiştir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

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

Kar Dağıtımı

Şirket, 30 Eylül 2024 itibarıyla kar dağıtımı yapmamıştır (1 Nisan 2023-31 Mart 2024: 283.318.960 TL kar payı dağıtımı yapmıştır).

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 12 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Özkaynak Kalemlerine İlişkin İlave Açıklamalar

30 Eylül 2024 itibarıyla Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir:

	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karları/Zararlarında Takip Edilecek Farklar
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	56.677.633	59.402.080	(2.724.447)
Paylara İlişkin Primler	1.187.317.172	1.205.225.482	(17.908.310)

NOT – 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 1 Nisan 2024-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan 2023-30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Nisan– 30 Eylül 2024	1 Nisan– 30 Eylül 2023	1 Temmuz– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2023
Hasılat				
Yurtiçi satışlar	1.482.229.974	2.193.630.403	842.807.357	1.136.526.301
Yurtdışı Satışlar	75.553.077	--	63.624.191	--
Brüt satışlar	1.557.783.051	2.193.630.403	906.431.548	1.136.526.301
Satıştan iskontolar (-)	(11.585.421)	(10.132.711)	(6.775.949)	(5.396.622)
Satıştan iadeler (-)	(3.669.278)	(5.074.012)	(1.636.666)	(2.726.380)
Net satışlar	1.542.528.352	2.178.423.680	898.018.933	1.128.403.299
Satışların maliyeti (-)	(1.350.130.930)	(1.745.689.664)	(793.931.094)	(852.545.494)
Brüt kar	192.397.422	432.734.016	104.087.839	275.857.805

Şirket'in 1 Nisan 2024-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan 2023-30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemleri itibarıyla satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Nisan– 30 Eylül 2024	1 Nisan– 30 Eylül 2023	1 Temmuz– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2023
Şeker satışları	1.285.588.703	1.763.285.318	859.721.861	1.014.817.885
Küspe satışları	30.473.365	121.664.083	12.621.545	66.501.751
Zirai tarım ürün satışları	174.864.142	266.976.527	15.598.360	25.348.504
Melas satışları	64.656.549	35.990.268	17.188.647	25.111.670
Diğer	2.200.292	5.714.207	1.301.135	4.746.491
Toplam	1.557.783.051	2.193.630.403	906.431.548	1.136.526.301

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)**Satışlara İlişkin Yoğunlaşma Riski**

Şirket'in satışlarına ve müşterilerine bakıldığında bazı müşterilerin, satışların içindeki payının yüksekliği sebebiyle bir yoğunlaşma riski yarattığı görülmektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturan müşteriler ve oranları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

Müşteri	1 Nisan 2024 –30 Eylül 2024		1 Nisan 2023 –30 Eylül 2023	
	Hasılat içindeki payı	Müşteri	Hasılat içindeki payı	Müşteri
A	44%	A	36%	
B	17%	B	12%	

NOT – 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in 1 Nisan 2024-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan 2023-30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Nisan– 30 Eylül 2024	1 Nisan– 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Satışların maliyetine verilen	42.864.236	41.885.543	21.693.896	21.070.137
Pazarlama giderleri	3.257.485	3.097.201	1.616.412	1.455.054
Genel yönetim giderleri	3.631.368	2.883.558	1.877.834	1.660.643
	49.753.089	47.866.302	25.188.142	24.185.834

NOT – 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 1 Nisan 2024-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan 2023-30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Nisan– 30 Eylül 2024	1 Nisan– 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Diğer gelirler				
Ertelenmiş finansman gelirleri	11.441.533	11.152.690	(5.725.758)	5.289.041
Kur farkı gelirleri	40.924.051	82.600.912	28.719.043	19.688.417
Ustalık teşvik gelirleri	99.869	5.870.254	26.916	1.404.706
Diğer gelirler	3.004.154	109.436	2.961.857	51.153
	55.469.607	99.733.292	25.982.058	26.433.317
Diğer giderler				
Ertelenmiş finansman giderleri	20.733.459	9.061.235	1.822.157	277.534
Kur farkı giderleri	3.343.635	16.364.353	1.093.931	12.010.489
Bağış ve yardımlar	--	133.354	--	--
Dava karşılık giderleri	--	54.095	--	(48.702)
Diğer	2.026.446	688.337	1.290.477	535.169
	26.103.540	26.301.374	4.206.565	12.774.490

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Şirket'in 1 Nisan 2024-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan 2023-30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Nisan– 30 Eylül 2024	1 Nisan– 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer artışları	44.100.628	59.334.291	25.237.691	47.438.301
Menkul kıymet satış karları	4.520.840	12.086.477	1.878.019	(30.956.954)
Faiz gelirleri	2.053.845	6.140.300	(5.883.422)	949.262
	50.675.313	77.561.068	21.232.288	17.430.609

NOT – 17 FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 1 Nisan 2024-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan 2023-30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemleri itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Nisan– 30 Eylül 2024	1 Nisan– 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Faiz giderleri	22.297.749	70.186.995	8.544.954	38.021.406
Banka komisyon giderleri	360.432	7.334.808	360.432	3.158.492
	22.658.181	77.521.803	8.905.386	41.179.898

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 18 GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

15 Temmuz 2023 tarih ve 30659 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7456 sayılı "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile Kurumlar vergisi oranını 2 puan artırılmış olup, ayrıca ihracattan elde edilen kazançlarda uygulanacak kurumlar vergisi indirim oranı 2 puana çıkarılmıştır. Bu değişiklik ile kurumlar vergisi oranı %23'ten %25'e çıkartılmış olup yeni oran 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere geçerli olacaktır.

25 Mayıs 2021 tarihli 31491 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri No: 18)" ve 7256 Sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanununun 32'nci maddesine eklenen 6'ncı fıkra ile Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemine ait kurum kazançlarına, kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır.

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

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

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

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 18 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	6.479.126	82.907.585
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(6.226.662)	(72.900.867)
Ödenecek kurumlar vergisi	252.464	10.006.718

Şirket'in 1 Nisan 2024-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan 2023-30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemleri itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıyan vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	1 Nisan 2024 – 30 Eylül 2024	1 Nisan 2023 – 30 Eylül 2023
Vergi gideri/geliri		
Cari kurumlar vergisi	(6.479.126)	(38.443.550)
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	432.271.295	(137.324.251)
	425.792.169	(175.767.801)

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 18 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında, varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları dikkate alınmıştır

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2024	31 Mart 2024	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	(443.223.443)	(339.555.089)	(101.941.392)	(78.097.670)
Dava karşılığına ilişkin düzeltmeler	406.405	479.859	93.473	110.368
Finansal yükümlülüklerle ilişkin düzeltmeler	689.793	9.079.824	158.652	2.088.360
Kıdem tazminatı karşılığı	28.622.826	24.480.018	6.583.250	5.630.404
İzin karşılığı	9.667.617	7.513.697	2.223.552	1.728.150
Şüpheli alacak karşılığı	684.576	815.071	157.452	187.466
Stoklara ilişkin düzeltmeler	(24.155.191)	(1.892.302)	(5.555.694)	(435.229)
Peşin ödenmiş giderlere ilişkin düzeltmeler	264.794.154	84.204.977	60.902.656	19.367.143
Ertelenmiş gelirler	(3.941.021)	(13.136.167)	(906.435)	(3.021.318)
Ertelenmiş giderler	9.608.091	8.856.155	2.209.861	2.036.916
Kira sözleşmelerine ilişkin düzeltmeler	(1.258.166)	(1.264.074)	(289.378)	(290.737)
Faiz gelir tahakkukları	(465.834)	(3.601.746)	(107.142)	(828.402)
Yatırım teşviklere ilişkin düzeltmeler	425.745.620	--	425.745.620	--
Diğer düzeltmeler	39.771	--	9.148	--
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, Net			389.283.623	(51.524.549)

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 18 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

Şirket'in 1 Nisan-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan-30 Eylül 2023 dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	1 Nisan– 30 Eylül 2024	1 Nisan– 30 Eylül 2023
1 Nisan itibarıyla açılış bakiyesi (-)	(51.524.549)	(315.838.436)
Özkaynağa yansıtılan	649.834	289.925
Parasal (kayıp)/kazanç	7.887.043	78.685.104
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	432.271.295	(137.324.251)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	389.283.623	(374.187.658)

Şirket'in 1 Nisan 2024-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan 2023-30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemleri itibarıyla vergi giderinin/gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Nisan – 30 Eylül 2024	1 Nisan – 30 Eylül 2023
Muhasebe karı/(zararı)	(159.656.106)	598.745.071
Yerel vergi oranı %23 üzerinden hesaplanan vergi (2023: %25)	36.720.904	(149.686.268)
KVK'nın 32 mad. kapsamında cari dönemde yararlanılan indirimli kurumlar vergisi etkisi	21.966.651	160.704.556
Yatırım teşviklerinin vergi etkisi	425.745.620	56.174.008
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan enflasyon muhasebesi etkisi	(59.800.000)	(180.286.839)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(3.574.257)	(852.044)
Diğer	4.733.251	(61.821.214)
	425.792.169	(175.767.801)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yapmış olduğu yatırımlardan sağlanan teşviklere bağlı olarak hak kazandığı ve gelecek dönemlerde oluşacak Kurumlar Vergisi'nden mahsup edebileceği 425.745.620 TL tutarında bakiyesi bulunmakta olup Şirket ilgili bakiyeyi ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirmiştir. Hak kazanılan yatırım teşvik tutarı zamanaşımına tabi değildir. Yatırım teşviklerinden kaynaklanan vergi avantajının cari dönem vergisine tekabül eden tutarları vergi giderinin/gelirinin dönem karı ile mutabakatı tablosunda açıklanmıştır.

Şirket, bu yatırım teşvik bakiyesinin 80.000.000 TL'sini 1 Nisan 2024-31 Mart 2025 tarihleri arasında kalan döneme ilişkin Kurumlar Vergisi'nden mahsup edebileceğini, geriye kalan 345.745.620 TL tutarındaki teşvik bakiyesi ise 31 Mart 2025 tarihinden sonraki 3 yıllık dönem içerisinde kullanabileceğini öngörmektedir.

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 19 PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in 1 Nisan-30 Eylül 2024 ve 1 Nisan 2023-30 Eylül 2023 dönemleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Nisan– 30 Eylül 2024	1 Nisan– 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Net dönem karı	266.136.063	422.977.270	203.621.293	229.602.015
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı	240.000.000	200.000.000	240.000.00	200.000.00
Tam TL cinsinden bir pay başına	1,109	2,115	0,848	1,148

NOT – 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan riskler ve detayı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, kar yedeklerini de içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Eylül 2024	31 Mart 2024
Toplam yükümlülükler	527.538.927	740.762.727
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(135.221.971)	(258.371.446)
Net borç	392.316.956	482.391.281
Toplam özsermaye	5.334.248.613	5.066.673.008
Toplam sermaye	5.726.565.569	5.549.064.289
Borç/sermaye oranı	7%	9%

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski**

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2024 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuŐtur:

30 Eylül 2024	TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Avro (TL Karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	126.035.495	126.035.495	--
Verilen avanslar	429.860.698	290.065.836	139.794.862
Toplam Varlıklar	555.896.193	416.101.331	139.794.862
Ticari borçlar	87.489.674	58.642.207	28.847.467
Alınan avanslar	12.931.701	12.931.701	--
Toplam Yükümlülükler	100.421.375	71.573.908	28.847.467
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	455.474.818	344.527.423	110.947.395

31 Mart 2024	TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Avro (TL Karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	173.071.623	173.071.623	--
Verilen avanslar	205.128.639	108.411.386	96.717.253
Toplam Varlıklar	378.200.262	281.483.009	96.717.253
Ticari borçlar	26.057.728	20.572.839	5.484.889
Toplam Yükümlülükler	26.057.728	20.572.839	5.484.889
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	352.142.534	260.910.170	91.232.364

Duyarlılık analizi

Şirket, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Avro'nun %10 artması durumunda 11.094.740 TL kazanç (31 Mart 2024: 9.123.236 kazanç) ABD Doları'nın %10 artması durumunda 34.452.742 TL kazanç (31 Mart 2024: 26.091.017 kazanç)

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT – 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 8 Ekim 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 1 Nisan 2023-31 Mart 2024 dönemi net kar tutarından Yasal Yedekler ayrıldıktan sonra pay sahiplerine 1 TL nominal değerli beheri pay için brüt 0,4458 TL nakit kar payına tekabül eden toplam net 100.089.583,33 TL tutarında kar payı dağıtmasına karar vermiştir,

Şirket, 11 Kasım 2024 tarihinde yurt içinde etil alkol üretim tesisinin satın alınması sürecinde, tesis içerisindeki makine ve ekipmanların 7.200.000 USD + KDV sözleşme bedeli ile Redoks Analitik Cihazlar A.Ő. Őirketinden satın alınması konusunda anlaşma yapmıştır.