

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

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla
ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

19 Şubat 2021

*Bu rapor, 5 sayfa denetçi raporu ve 90 sayfa
konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Bağımsız Denetçi Raporu

Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) 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.

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.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5'e bakınız.

<u>Kilit denetim konusu</u>	<u>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</u>
Grup'un başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları lastik sektöründe faaliyet gösteren şirketlere satılan, araç lastiklerinin yapısında bulunan ve ana iskeleti oluşturan bezler ve sinai türü bezlerden oluşmaktadır. Grup üretilen ürünlerin kontrolünü müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde hasılatı finansal tablolara almaktadır. Satış sözleşmeleri karmaşık yapıda olabileceğinden, hasılatın ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınması her bir duruma özgü satış koşullarının doğru bir biçimde değerlendirilmesine bağlıdır. Bu nedenle, üretimi tamamlanarak teslimatı gerçekleştirilen ürünlerden iadesi olabilecekler ve müşteriye faturası henüz düzenlenmemiş olanlar ile faturası düzenlenmiş olup kontrolü müşteriye devredilmemiş olanlar için hasılatın doğru dönemde veya tutarda muhasebeleştirilmemesi riski bulunmaktadır. Grup'un faaliyetlerinin niteliği ve operasyonlarının büyüklüğü gereği, hasılat tutarının doğru bir şekilde belirlenmesi ve ilgili olduğu raporlama döneminde finansal tablolara alınması önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirmesi nedeniyle, hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konularından birisi olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Hasılatın konsolide finansal tablolara alınmasına yönelik oluşturulan iç kontrollerin tasarımı, uygulaması ve işleyişinin etkinliğinin bilgi sistemleri uzmanlarımızdan da yardım alınmak suretiyle değerlendirilmesi, - Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla kontrolün devrinin ne zaman gerçekleştiği incelenerek hasılatın muhasebe politikalarına uygunluğunun ve kontrolün devrildiği raporlama döneminde muhasebeleştirildiğinin değerlendirilmesi, - Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki satış ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenerek; farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi, - Örneklem ile seçilen ticari alacaklar için dış teyit alınması ve finansal tablolar ile uyumunun kontrol edilmesi, - Süreklilik arz etmeyen işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması, - Raporlama dönemi sonrasında gerçekleşen iadelerden örneklem yöntemiyle seçilen işlemler için alınan destekleyici belgelerle hasılatın doğru raporlama döneminde muhasebeleştirildiğinin test edilmesi, - Grup'un yıl içerisinde muhasebeleştirmiş olduğu hasılatla ilişkin yevmiye kayıtlarının analiz edilmesi, - Grup'un konsolide finansal tablolarındaki hasılat ile ilgili yapmış olduğu dipnot açıklamalarının TFRS'ye uygunluğunun ve yeterliliğinin değerlendirilmesi.



Şerefiye değer düşüklüğü

Şerefiye değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5 ve Dipnot 15'e bakınız.

Kilit denetim konusu Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda yer alan şerefiye tutarı 923,388,013 TL olup konsolide finansal tablolar için önemli bir tutardadır. TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uyarınca, şerefiyenin yıllık olarak değer düşüklüğü testlerine tabi tutulması gerekmektedir. Yönetim herhangi bir değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesinin gerekli olup olmadığını tespit etmek üzere şerefiyenin tahsis edildiği nakit yaratan birimlerin her birinin defter değerini iskonto edilmiş nakit akışı tahminlerine dayanan kullanım değerleriyle karşılaştırmıştır. Kullanım değerinin veya satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerın yüksek olanı esas alınarak hesaplanan nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarı, iskonto edilmiş nakit akışı modellerinden elde edilmiştir. Bu modellerde, gelecekteki satış hacimleri ve fiyatları, faaliyet giderleri, nihai değer artış oranları ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ("AOSM") gibi birçok temel varsayım kullanılmaktadır. Şerefiyenin konsolide finansal tablolar açısından önemli olması ve geri kazanılabilir tutarların tahmininde kullanılan varsayımların belirlenmesinin önemli muhakemeler gerektirmesi sebebiyle, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Konunun denetimde nasıl ele alındığı Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Değerleme uzmanlarımızdan yardım alınmak suretiyle, her bir nakit yaratan birimin faaliyet gösterdiği sektörlerdeki AOSM ortalamaları ile karşılaştırılma yapılması da dahil olmak üzere, kullanılan iskonto oranlarının uygunluğunun değerlendirilmesi, - İndirgenmiş nakit akışları hesaplama modelinin kurgusu ve matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi, - Kullanılan varsayımların piyasa şartlarına duyarlılığına ilişkin yönetim analizlerinin kontrol edilmesi, - Satış hacimleri ve uzun vadeli büyüme oranları gibi kilit girdilere ilişkin olarak kullanılan varsayımların analizi, - Değer düşüklüğü ile ilgili finansal tablo açıklamalarının, temel varsayımlara, muhakemelere ve duyarlılıklara dair açıklamalar da dahil olmak üzere, yeterliliğinin değerlendirilmesi.
--	---



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.

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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, konsolide finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminleri ile 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 yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının 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 dâhil 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -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.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 19 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Hakan Ölekli, SMMM
Sorumlu Denetçi
19 Şubat 2021
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-90
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-44
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	44-46
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	47
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	47
DİPNOT 6 KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	47-49
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	49-50
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	51
DİPNOT 9 STOKLAR	51-52
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	52
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	53-54
DİPNOT 12 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	55-56
DİPNOT 13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	57
DİPNOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	58
DİPNOT 15 ŞEREFİYE	58-59
DİPNOT 16 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	60
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	61-63
DİPNOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	63
DİPNOT 19 ÖZKAYNAKLAR	64-67
DİPNOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	67
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	67
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	67
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	67
DİPNOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	69
DİPNOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	69-72
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	72
DİPNOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	72-74
DİPNOT 28 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	75-76
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	76-87
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR	88-89
DİPNOT 31 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER.....	90
DİPNOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	90

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	449.892.785	729.636.576
Finansal Yatırımlar		94	76
Ticari Alacaklar	7	1.091.112.135	969.210.914
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	27	64.199.658	77.461.866
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		1.026.912.477	891.749.048
Diğer Alacaklar	8	24.917.348	25.785.710
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		24.917.348	25.785.710
Türev Araçlar	30	80.336	8.146.818
<i>Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>		80.336	8.146.818
Stoklar	9	1.225.312.596	1.231.050.823
Peşin Ödenmiş Giderler	10	47.869.885	41.551.462
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		47.869.885	41.551.462
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	4.592.257	4.312.390
Diğer Dönen Varlıklar	18	42.843.890	58.207.881
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		42.843.890	58.207.881
Ara Toplam		2.886.621.326	3.067.902.650
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	31	2.925.808	7.347.731
Dönen Varlıklar		2.889.547.134	3.075.250.381
Duran Varlıklar:			
Finansal Yatırımlar	5	644.844	585.981
Diğer Alacaklar		26.983.471	41.441.509
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	26.983.471	41.441.509
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	175.005.149	138.171.192
Maddi Duran Varlıklar	11	2.471.989.980	2.174.297.121
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	95.889.622	83.802.346
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.794.796.193	1.531.484.773
<i>Şerefiye</i>	15	923.388.013	798.034.611
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	871.408.180	733.450.162
Peşin Ödenmiş Giderler	10	5.156.261	9.051.777
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		5.156.261	9.051.777
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	72.477.097	44.284.637
Diğer Duran Varlıklar	18	72.188.816	72.254.616
Duran Varlıklar		4.715.131.433	4.095.373.952
Toplam Varlıklar		7.604.678.567	7.170.624.333

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.204.531.453	1.699.341.631
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	462.887.549	96.925.852
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	9.046.298	9.592.693
Ticari Borçlar	7	664.286.332	620.387.291
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	27	21.015.047	12.103.105
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		643.271.285	608.284.186
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	14.944.441	10.539.421
Diğer Borçlar	8	36.756.822	42.283.219
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		36.756.822	42.283.219
Ertelenmiş Gelirler		15.910.941	9.641.055
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	10	15.910.941	9.641.055
Kısa Vadeli Karşılıklar		30.819.162	48.940.287
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	30.819.162	48.940.287
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	85.088.738	53.708.642
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>		85.088.738	53.708.642
Türev Araçlar	30	7.788.431	14.828.992
Ara Toplam		2.532.060.167	2.606.189.083
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	31	4.026.883	3.116.609
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.536.087.050	2.609.305.692
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	1.210.728.658	1.232.858.578
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	92.065.626	75.390.820
Diğer Borçlar	8	8.529.941	14.244.118
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		8.529.941	14.244.118
Uzun Vadeli Karşılıklar		115.952.470	92.604.113
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	106.972.412	86.116.601
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		8.980.058	6.487.512
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	319.250.750	292.981.127
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	43.941.705	33.681.278
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.790.469.150	1.741.760.034
Toplam Yükümlülükler		4.326.556.200	4.351.065.726
Özkaynaklar:			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.581.125.002	2.246.916.091
Ödenmiş Sermaye	19	194.529.076	194.529.076
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		62.052.856	62.052.856
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		(32.956.277)	(25.260.958)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19	35.051.577	36.119.595
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(4.975.520)	(3.907.502)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(4.975.520)	(3.907.502)
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>		40.027.097	40.027.097
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>		40.027.097	40.027.097
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		980.651.525	742.017.606
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	19	985.850.071	742.290.484
<i>Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		(4.928.395)	(2.727)
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	19	(4.928.395)	(2.727)
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>		(270.151)	(270.151)
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	19	(270.151)	(270.151)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	171.866.392	122.445.409
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	1.016.959.255	775.257.436
Net Dönem Karı veya Zararı		152.970.598	339.755.071
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	696.997.365	572.642.516
Toplam Özkaynaklar		3.278.122.367	2.819.558.607
Toplam Kaynaklar		7.604.678.567	7.170.624.333

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	4.536.336.439	5.137.361.394
Satışların Maliyeti	20	(3.733.211.464)	(4.150.352.186)
BRÜT KAR (ZARAR)		803.124.975	987.009.208
Genel Yönetim Giderleri	21	(279.055.195)	(230.916.809)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	21	(210.377.462)	(204.013.603)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	21	(24.449.577)	(10.914.880)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	174.053.959	148.084.605
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(79.423.497)	(74.991.846)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		383.873.203	614.256.675
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	19.282.650	13.557.211
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(531.715)	(489.227)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		402.624.138	627.324.659
Finansman Gelirleri	24	130.146.531	5.720.757
Finansman Giderleri (-)	24	(352.840.625)	(168.704.285)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		179.930.044	464.341.131
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)		(22.427.057)	(85.701.146)
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>	25	(7.956.412)	(54.355.565)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	25	(14.470.645)	(31.345.581)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		157.502.987	378.639.985
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	31	(7.108.996)	(152.057)
DÖNEM KARI		150.393.991	378.487.928
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2.576.607)	38.732.857
Ana Ortaklık Payları		152.970.598	339.755.071
Pay Başına Kazanç (Zarar)	26		
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>			
- bin adet hisse senedi (TL)		8,05	17,47
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>			
- bin adet hisse senedi (TL)		(0,19)	-
<i>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>			
- bin adet hisse senedi (TL)		7,86	17,47

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019
	Dipnotlar		
DÖNEM KARI (ZARARI)		150.393.991	378.487.928
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		725.162	(1.025.773)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi öncesi</i>	25	877.853	(1.367.698)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri(*)</i>		(152.691)	341.925
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		389.753.876	243.326.365
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Öncesi</i>		394.679.544	242.874.115
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		(6.409.598)	579.807
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		1.483.930	(127.557)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri(*)</i>	25	1.483.930	(127.557)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		390.479.038	242.300.592
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		540.873.029	620.788.520
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		390.536.499	505.367.687
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		150.336.530	115.420.833

(*) Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri/(gideri) finansal riskten korunma fonunun ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri/(gideri) ise tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)na ilişkin ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar					
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç /Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyonu Değerleme Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları			Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları						
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	-	(2.881.729)	40.027.097	576.104.345	(454.977)	(270.151)	69.754.663	603.575.651	292.457.708	1.834.894.539	504.019.429	2.338.913.968
Transferler														
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.025.773)	-	166.186.139	452.250	-	52.690.746	239.766.962	(292.457.708)	-	115.420.833	620.784.859
Diğer değişiklikler nedeni ile artış / (azalış) (***)	-	-	(25.260.958)	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.260.958)	-	(25.260.958)
Temettü (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68.085.177)	-	(68.085.177)	(46.797.746)	(114.879.262)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(25.260.958)	(3.907.502)	40.027.097	742.290.484	(2.727)	(270.151)	122.445.409	775.257.436	339.755.071	2.246.916.091	572.642.516	2.819.558.607
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(25.260.958)	(3.907.502)	40.027.097	742.290.484	(2.727)	(270.151)	122.445.409	775.257.436	339.755.071	2.246.916.091	572.642.516	2.819.558.607
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	49.420.983	290.334.088	(339.755.071)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.068.018)	-	243.559.587	(4.925.668)	-	-	-	152.970.598	390.536.499	150.336.530	540.873.029
Diğer değişiklikler nedeni ile artış / (azalış) (***)	-	-	(7.695.319)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.695.319)	-	(7.695.319)
Temettü (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.632.269)	-	(48.632.269)	(25.981.681)	(74.613.950)
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(32.956.277)	(4.975.520)	40.027.097	985.850.071	(4.928.395)	(270.151)	171.866.392	1.016.959.255	152.970.598	2.581.125.002	696.997.365	3.278.122.367

(*) 20 Mart 2019 tarihinde yapılan 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2018 yılı için 194.529.076 TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak brüt %35, net %29,75 oranında toplam 68.085.176,60 TL (Pay başına brüt 0,35 TL/Krş., net 0,2975 TL/Krş.) Kâr Payı ödenmesine, Kâr Paylarının 25 Mart 2019 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına karar verildi.

(**) 25 Mart 2020 tarihinde yapılan 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2019 yılı için 194.529.076 TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak brüt %25; net %21,25 oranında toplam 48.632.269,00 TL (Pay başına brüt 0,25 TL/Krş, net 0.2125 TL/Krş) Kar Payı ödenmesine, Kar Paylarının 26 Mart 2020 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına karar verildi.

(***) Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış), Grup'un bağlı ortaklıklarından Axiom Materials Acquisition LLC'ye ilişkin kontrol gücü olmayan payların satış opsiyonu yükümlülüğü değerlendirilmiştir.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		902.162.580	705.528.225
Dönem Karı (Zararı)		150.393.991	378.487.928
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>157.502.987</i>	<i>378.639.985</i>
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>(7.108.996)</i>	<i>(152.057)</i>
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		822.770.036	646.220.024
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11, 12, 13	284.684.540	206.195.077
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		5.779.089	3.636.808
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	7	<i>961.531</i>	<i>218.791</i>
<i>Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	9	<i>4.817.558</i>	<i>3.418.017</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	24.091.428	31.327.928
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		149.780.959	120.898.696
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	23	<i>(13.933.897)</i>	<i>(4.841.201)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	24	<i>160.048.641</i>	<i>122.747.643</i>
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri</i>	7	<i>(2.167.761)</i>	<i>(826.653)</i>
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	7	<i>5.833.976</i>	<i>3.818.897</i>
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		279.856.924	197.326.661
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		49.082.421	1.082.165
<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	14	<i>(4.364.502)</i>	<i>(8.278.336)</i>
<i>Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	24	<i>53.446.923</i>	<i>9.360.501</i>
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	22.427.057	85.701.146
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(452.536)	51.553
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(452.536)</i>	<i>51.553</i>
Durdurulan faaliyetlere ilişkin karşılıklar		7.520.153	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(71.001.447)	(319.179.727)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(129.182.126)	(105.515.255)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		20.807.232	(20.317.463)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(2.639.296)	(169.532.862)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.458.786)	(33.238.859)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		45.684.469	31.705.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(9.703.501)	(273.174)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(19.086.816)	13.551.402
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		6.269.886	454.288
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		48.172.866	29.626.252
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>14.277.989</i>	<i>42.156.827</i>
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>		<i>33.894.877</i>	<i>(12.530.575)</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(7.270.441)	(7.866.496)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(8.236.279)	(63.488.947)
Diğer		(13.358.655)	5.715.593
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(208.072.628)	(1.161.832.355)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		19.089.077	19.672.609
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	(241.095.602)	(187.400.422)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(998.945.743)
Alınan Faiz	23	13.933.897	4.841.201
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.008.843.496)	1.055.139.044
Kredilerden Elde Edilen Nakit	6	1.423.072.698	1.997.655.918
Kredi Anapara Ödemelerinden Nakit Çıkışları	6	(2.118.318.275)	(728.856.345)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(17.313.543)	(4.056.349)
Ödenen Temettüller	19	(48.632.269)	(68.085.177)
Ödenen Faiz		(161.575.478)	(94.721.257)
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		(60.094.948)	-
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları		(25.981.681)	(46.797.746)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(314.753.544)	598.834.914
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		35.009.753	-
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	729.636.576	130.801.662
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	449.892.785	729.636.576

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Kordsa, Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in Borsa İstanbul’da kayıtlı %28,89 oranında hissesi mevcuttur. Aynı tarih itibarıyla Şirket’in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Ortaklık Yapısı	Ortaklık Payı (%)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	71,11	71,11
Diğer	28,89	28,89
	100,00	100,00

Şirket’in ana ortaklığı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’dir.

Şirket’in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 4.499’dur. (31 Aralık 2019: 4.497).

Kordsa’nın kayıtlı olduğu adresi aşağıda yer almaktadır:

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklıkların faaliyette bulunduğu ülke ve bölümlere göre raporlama amacı doğrultusunda bağlı ortaklıkların faaliyette bulunduğu coğrafi bölümler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020

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

31 Aralık 2019

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

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

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

(***) Grup'un %100 bağlı ortaklığı konumunda olan ve Amerika'da mukim Kordsa Inc., tamamı Axiom Materials Holdings LLC şirketine ait olan uzay ve havacılık endüstrisinin yanı sıra gelecek nesil ulaşım araçlarına da ileri kompozit materyaller sağlayan Axiom Materials Acquisition LLC şirketinin %95,86'sını toplam 3.493.365 ABD Doları nakit ve işletme sermayesi düzeltmeleri de dahil olmak üzere 178.323.365 ABD Doları karşılığında satınalma işlemini tamamlamıştır.

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

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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

Finansal Tabloların Onaylanması:

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 19 Şubat 2021 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Başkan ve Genel Müdür Ali Çalışkan ve Yönetim Kurulu adına Finans ve Tedarik Zinciri Genel Müdür Yardımcısı Fatma Arzu Ergene tarafından imzalanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan gruplar için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Grup ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin Ortaklık Payı
Nile Kordsa Company SAE	51,00	51,00
Kordsa Inc.	100,00	100,00
Fabric Development Inc.	100,00	100,00
Textile Products. Inc.	100,00	100,00
Advanced Honeycomb Technologies Corporation	100,00	100,00
Axiom Materials Acquisition LLC	95,86	95,86
Kordsa Brasil S.A.	97,31	97,31
PT Indo Kordsa Tbk	61,58	61,58
PT Indo Kordsa Polyester	99,97	61,56
Thai Indo Kordsa Co., Ltd.	64,19	39,53

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Grup ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin Ortaklık Payı
Nile Kordsa Company SAE	51,00	51,00
Kordsa Inc.	100,00	100,00
Fabric Development Inc.	100,00	100,00
Textile Products. Inc.	100,00	100,00
Advanced Honeycomb Technologies Corporation	100,00	100,00
Axiom Materials Acquisition LLC	95,86	95,86
Kordsa Brasil S.A.	97,31	97,31
PT Indo Kordsa Tbk	61,58	61,58
PT Indo Kordsa Polyester	99,97	61,56
Thai Indo Kordsa Co., Ltd.	64,19	39,53

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

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

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

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

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

31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Muhasebe ve Raporlama Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikle birlikte TFRS 16’ya COVID-19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için COVID-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler (devamı)

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

Kiracılar için COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, UFRS 3’te Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)
- 2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- 3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- 4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a) Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

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

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

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

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

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

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

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

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

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

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

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

Önemli finansman bileşeni

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Hasılat (devamı)

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

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

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

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

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

Sözleşme değişiklikleri

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti hareketli ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır (Dipnot 9). Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Yedek parçalar kullanım amacı gözetilerek diğer duran varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 11). Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Diğer maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, ve diğer tanımlanabilir maddi olmayana duran varlıkları içermektedir. Diğer maddi olmayan varlıklar, ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 12). Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

	Yıllar
Müşteri ilişkileri	21
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5-10

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

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

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

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

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

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

Maddi olmayan duran varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

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

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

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

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

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

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

- nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek şarta bağlı olaylar;
- sözleşmeye bağlı kupon oranını değiştirebilecek (değişken oran özelliklerini de içeren) şartlar;
- erken ödeme ve uzatma seçenekleri; ve
- belirli bir varlık üzerinde Grup’un nakit akışlarına hak iddia etmesini kısıtlayabilecek şartlar (örneğin rücu edilemez özellikler).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar:

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

iii. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

v. Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

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

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

Grup belirli türev araçları döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanan gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemleriyle ilgili nakit akışlarındaki değişkenliği korumak için korunma aracı olarak tanımlamaktadır. Grup, bazı türevler ve türev olmayan finansal yükümlülükleri yurtdışı işletmedeki net yatırım riskinden korunma amaçlı korunma aracı olarak tanımlamaktadır.

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

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

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri (devamı)

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

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

Net yatırım riskinden korunma

Yurtdışı işletmedeki net yatırım riskinden korunma işlemlerinde türev araç veya türev olmayan finansal yükümlülük korunma aracı olarak tasarlandığında, türev aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı veya türev olmayan finansal yükümlülükte meydana gelen yabancı para kazanç ve kayıpları diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir ve özkaynaklar altında yabancı para çevirim farkı içerisinde gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin olmayan kısmı veya finansal yükümlülükte meydana gelen yabancı para kazanç ve kayıpları derhal kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen tutar, yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılması sırasında kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.

f) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

i. Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

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

– itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

i. Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

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

BKZ'ların ölçümü

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

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

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

Değer düşüklüğünün sunumu

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Kayıttan düşme

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

g) Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Grup'un özellikli varlıklar ile ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri olmadığı için tüm borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

h) İşletme birleşmeleri

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h) İşletme birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i) Şerefiye

Bağlı ortaklık iktisaplarında oluşan şerefiye maddi olmayan duran varlıklarda gösterilmektedir.

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

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

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

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

j) Vade farkı finansman gelir/ (giderleri)

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

k) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 16).

l) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

l) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

m) Kiralama işlemleri

Grup – kiracı olarak

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Kiralama işlemleri (devamı)

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

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Kiralama işlemleri (devamı)

Grup – kiracı olarak (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Kiralama işlemleri (devamı)

Grup – kiracı olarak (devamı)

Kısa süreli kiralamar ve düşük değerli kiralamar

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

Grup – kiraya veren olarak

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

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

n) Çalışma dönemi sonrasında sağlanan faydalar

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

İlgili cari hizmet maliyetinin ve uygulanabilir olduğu durumlarda, geçmiş hizmet maliyetinin bugünkü değerinin belirlenmesinde, ilgili fayda plan varlığının fayda formülüne göre hizmet süresine bağlanır. Ancak, çalışanın sonraki yıllardaki hizmeti, önceki yıllardaki hizmetinden çok daha yüksek faydaya sebep olarsa, bu fayda; çalışanın hizmetinin, plan kapsamında ilk fayda sağlamaya başladığı tarihten, çalışanın daha fazla hizmetinin, maaş artışları haricinde, önemli tutarlarda ek faydalara sebep olmayacağı tarihe kadar doğrusal bir gider olarak konsolide gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 17).

o) Devlet teşvikleri

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

p) Özkaynak kalemleri

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

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

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

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

Sermayeye ilave edilmiş özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş olsun veya olmasın, emisyon primlerinin düzeltilmesinde ise tahsil tarihleri dikkate alınmıştır (Dipnot 19).

r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 25).

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Vergi riski

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

s) Kur değişiminin etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup'un 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. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

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 çevrilmektedir. 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 muhasebeleştirilirler:

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

s) Kur değişiminin etkileri (devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın Finansal Tabloları

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

t) İlişkili taraflar

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

t) İlişkili taraflar (devamı)

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Bu konsolide finansal tablolar açısından, ortaklar, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. Grubu şirketleri, Grup'un üst düzey yönetim kadrosu, aileleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Grup, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, başkan (CEO) ve başkan yardımcıları ve bağlı ortaklıkların genel müdürleri olarak belirlemiştir (Dipnot 27).

u) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini artırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle hesaplanır (Dipnot 26).

v) Nakit akış tablosu

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

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

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

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

y) Paylara ilişkin primler

Hisse senedi ihraç primi Grup'un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup'un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder (Dipnot 19).

z) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

z) Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar”a uygulanan muhasebe politikasını uygular (Dipnot 14).

aa) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup’un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, dört faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. Grup yönetimi, bölümlerin performansını değerlendirirken Faaliyet Karı’nı en uygun yöntem olarak belirlemiştir (Dipnot 3).

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

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

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

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

ac) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

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

a) Şerefiye değer düşüklüğü testi

Dipnot 2.5'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akış tahminlerini içermekte olup ABD Doları bazında Kordsa yönetimi tarafından onaylanan on yıllık projeksiyonlara dayanmaktadır. Gerçeğe uygun değer tespiti sırasında ABD Doları cinsinden bulunan değer bilanço tarihi kuru ile TL'ye çevrilmek suretiyle hesaplanmıştır. Bu nedenle, söz konusu kullanım değeri esasına göre yapılan hesaplama döviz piyasasında yaşanan dalgalanmalardan etkilenmektedir.

Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akımlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %1.5 kullanılmıştır.

Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı %7.1 ile %8.5 aralığında kullanılmıştır.

Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

b) Net gerçekleştirilir değer

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

c) Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıklar faydalı ömürleri

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (devamı)

d) Karşılıklar

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

e) Ertelenmiş vergi

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

f) İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

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

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

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

2.7 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 salgını, sağlık sistemleri ve ekonomi üzerinde ciddi etkilere neden olmuştur. Ülkeler, salgının yayılmasını yavaşlatmak için hastaların test ve tedavi edilmesi, seyahat kısıtlamalarının uygulanması, vatandaşların karantinaya alınması ve büyük toplantıların iptal edilmesi gibi önlemler almıştır. Bu sosyal önlemlerle birlikte, ekonomik görünüm üzerindeki olumsuz etkileri azaltmak için kapsamlı finansal önlemler de eş zamanlı olarak alınmıştır. Benzer şekilde, Türkiye de vatandaşların sağlığını ve güvenliğini sağlamak için birçok önlemin yanı sıra şirketleri ve hanehalkını bu zorlu koşullarda desteklemek için düzenleyici, mali ve parasal aksiyonları hayata geçirmiştir.

Grup yönetimi COVID-19 salgınının Grup'un konsolide finansal durumuna, konsolide finansal performansına ve konsolide nakit akışlarına olan olumsuz etkilerini etkin bir şekilde yönetmek adına tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve gerekli tedbirleri almaktadır. Bu esnada Grup tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına ödeme ve tahsilat vadeleri incelenerek nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Grup yönetimi, mevcut belirsiz ekonomik görünüme rağmen Grup'un ticari risklerini ve likidite rezervlerini başarılı bir şekilde yönetebileceğine inanmaktadır. Salgın nedeniyle ortaya çıkan toplumsal ve ekonomik durumun potansiyel etkilerini değerlendirmek için faaliyet gösterilen coğrafyalardaki gelişmeleri yakından izlenmektedir. Buna göre; salgının etkileri nedeniyle bazı tesislerde üretim kesintisine gidilmekte, likidite ve operasyonel verimliliği arttırmak için stoklar ve alacak yönetimine odaklanılmakta, yatırım harcamaları da düzenli olarak takip edilmektedir.

Grup, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir coğrafi faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
a) Dışarıdan sağlanan bölüm gelirleri		
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	1.458.651.377	1.561.362.472
Kuzey Amerika	1.462.192.631	1.707.341.688
Güney Amerika	547.097.343	563.612.272
Asya	1.068.395.088	1.305.044.962
	4.536.336.439	5.137.361.394
b) Bölüm varlıkları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	1.791.454.511	1.634.332.758
Asya	1.972.275.862	1.671.313.317
Güney Amerika	468.150.019	450.619.165
Kuzey Amerika	3.083.333.493	2.812.532.491
Bölüm varlıkları (*)	7.315.213.885	6.568.797.731
Bölümlerle ilişkilendirilemeyen varlıklar	405.375.006	738.324.165
Eksi: Bölümler arası eliminasyon	(115.910.324)	(136.497.563)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	7.604.678.567	7.170.624.333

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

c) Bölüm yükümlülükleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	1.944.113.453	2.075.386.841
Kuzey Amerika	1.466.175.226	1.441.857.205
Güney Amerika	229.650.480	264.156.417
Asya	360.837.570	309.107.472
Bölüm yükümlülükleri (**)	4.000.776.729	4.090.507.935
Bölümlerle ilişkilendirilemeyen yükümlülükler	420.362.658	392.023.083
Eksi: Bölümler arası eliminasyon	(94.583.187)	(131.465.292)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	4.326.556.200	4.351.065.726

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

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

d) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 itibarıyla bölüm analizi

	Avrupa, Ortadoğu ve Afrika(**)	Kuzey Amerika	Güney Amerika	Asya	Bölümler arası düzeltme (*)	Toplam
Dışarıdan sağlanan gelirler	1.458.651.377	1.462.192.631	547.097.343	1.068.395.088	-	4.536.336.439
Bölümler arası gelirler	114.920.306	485.221.053	-	87.113.215	(687.254.574)	-
Gelirler	1.573.571.683	1.947.413.684	547.097.343	1.155.508.303	(687.254.574)	4.536.336.439
Bölüm faaliyet giderleri	(1.248.103.432)	(1.915.116.614)	(473.087.630)	(1.169.543.175)	653.387.615	(4.152.463.236)
Bölüm sonucu	325.468.251	32.297.070	74.009.713	(14.034.872)	(33.866.959)	383.873.203
ESAS FAALİYET KARI	325.468.251	32.297.070	74.009.713	(14.034.872)	(33.866.959)	383.873.203

e) 1 Ocak – 31 Aralık 2019 itibarıyla bölüm analizi

	Avrupa, Ortadoğu ve Afrika(**)	Kuzey Amerika	Güney Amerika	Asya	Bölümler arası düzeltme (*)	Toplam
Dışarıdan sağlanan gelirler	1.561.362.472	1.707.341.688	563.612.272	1.305.044.962	-	5.137.361.394
Bölümler arası gelirler	139.904.473	516.214.641	-	67.313.822	(723.432.936)	-
Gelirler	1.701.266.945	2.223.556.329	563.612.272	1.372.358.784	(723.432.936)	5.137.361.394
Bölüm faaliyet giderleri	(1.404.055.398)	(2.009.723.673)	(514.302.369)	(1.243.897.862)	648.874.583	(4.523.104.719)
Bölüm sonucu	297.211.547	213.832.656	49.309.903	128.460.921	(74.558.352)	614.256.675
ESAS FAALİYET KARI	297.211.547	213.832.656	49.309.903	128.460.921	(74.558.352)	614.256.675

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

(**)Kordsa Teknik Tekstil A.Ş. Avrupa, Ortadoğu ve Afrika segmenti içerisinde yer almaktadır.

f) Yatırım harcamaları	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	131.752.386	108.710.580
Kuzey Amerika	92.113.263	58.370.469
Güney Amerika	9.939.056	9.888.315
Asya	7.290.897	26.192.900
	241.095.602	203.162.264

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

g) Amortisman ve itfa payları	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	62.428.852	52.953.080
Kuzey Amerika	127.766.333	76.408.230
Güney Amerika	14.509.615	14.422.482
Asya	79.979.740	62.411.285
	284.684.540	206.195.077

h) Şüpheli alacak karşılığı/ (iptali)	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Güney Amerika	67.972	20.976
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	(23.379)	197.815
Kuzey Amerika	916.938	-
	961.531	218.791

i) Stok değer düşüklüğü karşılığı/ (iptali)	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	1.313.988	4.065.137
Kuzey Amerika	1.464.010	194.171
Güney Amerika	4.193.920	(676.226)
Asya	(2.154.360)	(165.065)
	4.817.558	3.418.017

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

a) Dışarıdan sağlanan bölüm gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Endüstriyel İplik ve Kord Bezi	3.791.964.249	4.204.765.942
İleri Kompozit	674.051.268	760.425.235
Diğer	70.320.922	172.170.217
	4.536.336.439	5.137.361.394

b) Yatırım harcamaları	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Endüstriyel İplik ve Kord Bezi	163.408.557	153.087.416
İleri Kompozit	60.705.235	29.133.616
Diğer	16.981.810	20.941.232
	241.095.602	203.162.264

Şirket'in karar mercilerinde etkili olan kişiler analizlerini yukarıdaki bölümlere göre takip etmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	70.390	52.073
Banka - vadesiz mevduat	198.808.627	129.148.181
Banka - vadeli mevduat	251.013.768	600.436.322
	449.892.785	729.636.576

Vadeli mevduatlar üç aydan kısa vadeye sahiptir. Avro cinsinden vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı faiz oranı %0,1 (31 Aralık 2019:%0,5), ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı faiz oranı % 1,7 (31 Aralık 2019:%0,75).

İlişkili taraflarda olan banka bakiyeleri Dipnot 27’de belirtilmiştir.

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir kullanımı kısıtlı bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Grup’un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizler Dipnot 29’da açıklanmıştır.

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hisse senetleri	644.844	585.981
	644.844	585.981

Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	İştirak oranı %	Tutar	İştirak oranı %	Tutar
Investimentos Lei 8200	<0,01	380.484	<0,01	269.363
Desenbanco	<0,01	117.972	<0,01	123.084
Investivos Fiscais Finor	<0,01	10.796	<0,01	11.263
Diğer	-	135.592	-	182.271
		644.844		585.981

DİPNOT 6 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar	1.204.531.453	1.699.341.631
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	462.887.549	96.925.852
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.046.298	9.592.693
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	1.676.465.300	1.805.860.176
Uzun vadeli borçlanmalar	1.210.728.658	1.232.858.578
Kiralama işlemlerinden borçlar	92.065.626	75.390.820
Toplam uzun vadeli finansal borçlanmalar	1.302.794.284	1.308.249.398
Finansal borçlanmalar toplamı	2.979.259.584	3.114.109.574

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun ve kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli borçlanmalar				
TL krediler	10,45	310.001.250	12,01	735.324.326
ABD Doları krediler	1,60	235.956.696	3,05	220.949.956
Avro krediler	0,74	658.426.790	0,82	743.051.737
Diğer krediler (*)	6,12	146.717	10,50	15.612
		1.204.531.453		1.699.341.631
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
ABD Doları krediler	3,55	432.113.001	4,97	96.925.852
Diğer krediler (*)	8,90	30.774.548		-
		462.887.549		96.925.852
Toplam kısa vadeli borçlanmalar		1.667.419.002		1.796.267.483
Uzun vadeli borçlanmalar				
ABD Doları krediler	3,55	1.062.584.497	4,97	1.225.210.236
Avro krediler	2,90	45.039.500		-
TL krediler	9,50	100.000.000		-
Diğer krediler (*)	8,90	3.104.661	10,50	7.648.342
Toplam uzun vadeli borçlanmalar		1.210.728.658		1.232.858.578

(*) Endonezya Rupisi ve Brezilya Reali para birimi cinsi kredilerden oluşmaktadır.

Grup'un Endonezya'da mukim Indo Kordsa ve Indo Kordsa Polyester bağlı ortaklıklarının kredileri dolayısıyla 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde 335.084.356 TL (45.648.710 ABD Doları) tutarında ipotek, stokları üzerinde 73.405.000 TL (10.000.000 ABD doları) ve ticari alacakları üzerinde 44.043.000 TL (6.000.000 ABD Doları) tutarında rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde 271.162.467 TL (45.648.710 ABD Doları) tutarında ipotek, stokları üzerinde 59.402.000 TL (10.000.000 ABD doları) ve ticari alacakları üzerinde 35.641.200 TL (6.000.000 ABD Doları) tutarında rehin bulunmaktadır).

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1-2 yıl içinde ödenecekler	571.200.310	354.594.832
2-3 yıl içinde ödenecekler	402.731.842	328.842.508
3-4 yıl içinde ödenecekler	236.794.601	315.781.514
4-5 yıl içinde ödenecekler	1.905	224.825.918
5 yıl ve sonrasında ödenecekler	-	8.813.806
	1.210.728.658	1.232.858.578

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerini ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1-2 yıl içinde ödenecekler	16.945.209	13.682.019
2-3 yıl içinde ödenecekler	7.447.909	4.552.448
3-4 yıl içinde ödenecekler	6.361.988	4.289.238
4-5 yıl içinde ödenecekler	5.919.810	4.582.292
5 yıl ve sonrasında ödenecekler	55.390.710	48.284.823
	92.065.626	75.390.820

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

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

	2020	2019
1 Ocak Dönem başı finansal borçlanmalar	3.114.109.574	1.519.280.334
Dönem içi anapara girişleri	1.423.072.698	1.997.655.918
Dönem içi ödemeler	(2.118.318.275)	(728.856.345)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen faiz gideri	160.048.641	122.747.643
Faiz ödemesi	(161.575.478)	(94.721.257)
TFRS 16 finansal kiralama standardı etkisi	9.868.368	89.039.862
Kiralama ödemeleri	(17.313.543)	(4.056.349)
Kur çevrim etkisi	569.367.599	213.019.768
31 Aralık Dönem sonu finansal borçlanmalar	2.979.259.584	3.114.109.574

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	1.026.912.477	891.749.048
Alınan çekler	11.257.390	7.795.383
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 27)	64.199.658	77.461.866
	1.102.369.525	977.006.297
Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı	(5.423.414)	(3.976.486)
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(5.833.976)	(3.818.897)
	1.091.112.135	969.210.914

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari alacak ve borçların iskontosu için kullanılan yıllık faiz oranları TL, ABD Doları ve Avro için sırasıyla %17, %4,72 ve %3,53'dir (2019: %12, %4,75 ve %3,5). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 70 gün, ticari borçların ortalama vadesi ise 59 gündür (31 Aralık 2019: 66 gün, 69 gün).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 93.860.522 TL (31 Aralık 2019: 84.669.620 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesini geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemiştir. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
0-1 ay arası	60.153.088	56.222.363
1-3 ay arası	25.528.942	22.770.619
3-12 ay arası	5.479.778	3.649.013
1-5 yıl arası	2.698.714	2.027.625
	93.860.522	84.669.620

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 5.423.414 TL (2019: 3.976.486 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ve bu alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
0-1 ay arası	-	-
1-3 ay arası	-	-
3-12 ay arası	-	-
1-5 yıl arası	5.423.414	3.976.486
	5.423.414	3.976.486

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	3.976.486	1.678.429
İlaveler	961.531	218.791
Bağlı ortaklık açılış etkisi (*)	-	1.952.679
Yabancı para çevrim farkları	485.397	126.587
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	5.423.414	3.976.486

(*) 23 Temmuz 2019 tarihli Axiom şirketinin satın alımından kaynaklanan 1.952.679 TL bağlı ortaklık açılış etkisi olarak gösterilmiştir.

Ticari borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	645.439.046	609.110.839
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 27)	21.015.047	12.103.105
	666.454.093	621.213.944
Eksi: Vadeli alımlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.167.761)	(826.653)
	664.286.332	620.387.291

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Tahsil edilecek vergi ve diğer kesintiler (*)	14.215.564	15.506.798
Diğer	10.701.784	10.278.912
	24.917.348	25.785.710

Diğer uzun vadeli alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava teminat alacakları (**)	21.246.787	22.870.002
Diğer	5.736.684	18.571.507
	26.983.471	41.441.509

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

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

Diğer kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	23.007.045	34.011.987
Diğer	13.749.777	8.271.232
	36.756.822	42.283.219

Diğer uzun vadeli borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, resim ve harçlar (***)	8.529.941	14.244.118
	8.529.941	14.244.118

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

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Mamuller	443.381.693	532.007.762
Hammadde ve malzemeler	523.736.557	460.247.419
Yarı mamuller	122.527.083	120.411.647
Yedek parçalar	74.146.377	63.760.053
Ara mamuller	51.597.235	43.341.519
Diğer stoklar	46.227.642	38.629.955
	1.261.616.587	1.258.398.355
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(36.303.991)	(27.347.532)
	1.225.312.596	1.231.050.823

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Mamuller	11.099.818	10.476.352
Yedek parçalar	17.098.453	14.527.133
Yarı ve ara mamuller	4.704.042	1.251.366
Diğer stoklar	1.572.408	964.686
Hammadde ve malzemeler	1.829.270	127.995
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	36.303.991	27.347.532

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – STOKLAR (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	27.347.532	21.467.744
İlaveler	9.392.590	6.237.747
Geri çevrim/iptaller	(4.575.032)	(2.819.730)
Yabancı para çevrim farkları	4.138.901	2.461.771
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	36.303.991	27.347.532

2020 yılı içinde satışların maliyetine giden stok değer düşüklüğü karşılığının net değeri 4.817.558 TL (2019: 3.418.017 TL)'dir.

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen giderler	25.786.277	25.364.115
Verilen avanslar	14.331.188	11.462.940
Diğer	7.752.420	4.724.407
	47.869.885	41.551.462

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar	3.704.280	8.095.777
Diğer peşin ödenmiş giderler	1.451.981	956.000
	5.156.261	9.051.777

Ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş gelirler (*)	15.910.941	9.641.055
	15.910.941	9.641.055

(*) Ertelenmiş gelirler müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2020
Maliyet:						
Arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	109.321.441	2.568.457	-	-	15.257.278	127.147.176
Binalar	692.681.329	2.274.946	(4.158)	4.316.751	94.672.239	793.941.107
Makine, tesis ve cihazlar	3.376.827.022	75.540.226	(20.826.701)	111.801.241	459.869.916	4.003.211.704
Motorlu taşıtlar	4.412.732	-	(1.178.773)	-	698.993	3.932.952
Demirbaşlar	127.559.014	990.558	(1.231.027)	6.716.340	12.816.301	146.851.186
Yapılmakta olan yatırımlar	136.811.567	126.551.093	-	(122.834.332)	5.637.029	146.165.357
	4.447.613.105	207.925.280	(23.240.659)	-	588.951.756	5.221.249.482
Birikmiş amortisman:						
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	24.314.197	1.640.295	-	-	2.081.534	28.036.026
Binalar	317.166.519	19.317.419	(2.322)	-	40.398.175	376.879.791
Makine, tesis ve cihazlar	1.840.777.810	180.740.834	(3.078.811)	-	213.001.483	2.231.441.316
Motorlu taşıtlar	2.160.900	674.549	(1.178.773)	-	300.580	1.957.256
Demirbaşlar	88.896.558	11.257.109	(344.212)	-	11.135.658	110.945.113
	2.273.315.984	213.630.206	(4.604.118)	-	266.917.430	2.749.259.502
Net defter değeri	2.174.297.121					2.471.989.980

Cari dönem maddi duran varlık, maddi olmayan duran varlık ve varlık kullanım haklarına ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 228.230.766 TL’si (2019: 172.561.089 TL) satılan malın maliyetine, 4.044.451 TL’si (2019: 1.641.784 TL) araştırma geliştirme giderlerine, 52.409.323 TL’si (2019: 31.992.204 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde 335.084.356 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (2019: 271.162.467 TL).

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Bağlı Ortaklık Girişi(**)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Faydalı Ömür Düzeltmesi (*)	31 Aralık 2019
Maliyet:								
Arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	93.420.818	1.500.805	(77.983)	5.483.182	-	8.994.619	-	109.321.441
Binalar	578.239.869	1.009.578	(1.452.879)	44.387.696	17.937.766	52.656.140	-	692.778.170
Makine, tesis ve cihazlar	2.871.991.197	30.143.282	(12.806.428)	170.322.698	35.388.790	281.690.639	-	3.376.730.178
Motorlu taşıtlar	5.189.934	-	(1.358.641)	58.860	-	522.579	-	4.412.732
Demirbaşlar	109.761.332	501.671	(2.317.522)	10.023.620	-	9.589.913	-	127.559.014
Yapılmakta olan yatırımlar	210.942.506	149.169.293	-	(230.276.056)	3.254.215	3.721.609	-	136.811.567
	3.869.545.656	182.324.629	(18.013.453)	-	56.580.771	357.175.499	-	4.447.613.102
Birikmiş amortisman:								
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	29.591.640	554.320	(77.838)	-	-	1.526.103	(7.280.028)	24.314.197
Binalar	276.242.373	15.989.733	(113.235)	-	5.957.262	19.090.383	-	317.166.516
Makine, tesis ve cihazlar	1.544.588.670	141.909.455	(8.046.768)	-	11.752.873	150.573.580	-	1.840.777.810
Motorlu taşıtlar	3.176.097	15.127	(1.305.016)	-	-	274.692	-	2.160.900
Demirbaşlar	76.374.695	7.467.842	(2.210.257)	-	-	7.264.278	-	88.896.558
	1.929.973.475	165.936.477	(11.753.114)	-	17.710.135	178.729.036	(7.280.028)	2.273.315.981
Net defter değeri	1.939.572.181							2.174.297.121

(*) Grup'un Bağlı Ortaklıklarından Endonezya'da mukim Indo Kordsa ve Indo Kordsa Polyester'de, Yönetim, 2019 yılı içinde Year Altı ve Yer Üstü Düzenlemeleri'nin faydalı ömürlerini gözden geçirmiş ve muhasebe tahmini değişimini ileriye dönük muhasebeleştirerek revize etmiştir.

(**) Axiom Materials Acquisition LLC'nin satın alımından kaynaklanan net 38.870.636 TL bağlı ortaklık girişi etkisi olarak gösterilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2020
Maliyet:						
Haklar	33.659.625	6.693.769	-	-	-	40.353.394
Teknoloji lisansları	100.107.720	-	-	-	20.569.877	120.677.597
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	12.737.753	-	-	-	-	12.737.753
Bilgisayar yazılımları	85.156.256	22.838.102	(4.366.310)	773.051	11.925.436	116.326.535
Müşteri ilişkileri	461.975.413	-	-	-	108.747.298	570.722.711
Marka değeri	143.990.448	-	-	-	34.435.619	178.426.067
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	27.891.310	3.638.451	-	(773.051)	2.815.459	33.572.169
	865.518.525	33.170.322	(4.366.310)	-	178.493.689	1.072.816.226
Birikmiş İtfa Payı:						
Haklar	14.194.888	1.819.979	-	-	-	16.014.867
Teknoloji lisansları	28.727.880	10.591.629	-	-	3.785.601	43.105.110
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	10.335.847	2.401.906	-	-	-	12.737.753
Bilgisayar yazılımları	51.607.542	12.684.850	(4.366.310)	-	10.607.526	70.533.608
Müşteri ilişkileri	21.113.104	26.443.923	-	-	4.488.804	52.045.831
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.089.102	748.422	-	-	133.353	6.970.877
	132.068.363	54.690.709	(4.366.310)	-	19.015.284	201.408.046
Net defter değeri	733.450.162					871.408.180

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 –DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler(*)	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2019
Maliyet:						
Haklar	33.659.625	-	-	-	-	33.659.625
Teknoloji lisansları	26.353.453	68.020.800	-	-	5.733.467	100.107.720
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	12.737.753	-	-	-	-	12.737.753
Bilgisayar yazılımları	64.599.720	17.886.039	(2.572.748)	-	5.243.245	85.156.256
Müşteri ilişkileri	193.524.075	232.404.400	-	-	36.046.938	461.975.413
Marka değeri	38.088.916	96.362.800	-	-	9.538.732	143.990.448
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14.731.967	14.288.396	(3.287.688)	-	2.158.635	27.891.310
	383.695.509	428.962.435	(5.860.436)	-	58.721.017	865.518.525
Birikmiş İtfa Payı:						
Haklar	11.919.157	2.275.731	-	-	-	14.194.888
Teknoloji lisansları	22.427.661	3.910.367	-	-	2.389.852	28.727.880
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	9.615.351	720.496	-	-	-	10.335.847
Bilgisayar yazılımları	36.842.259	12.230.052	(1.542.488)	-	4.077.719	51.607.542
Müşteri ilişkileri	4.939.986	15.046.438	-	-	1.126.680	21.113.104
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.007.799	4.343.338	(3.287.688)	-	25.653	6.089.102
	90.752.213	38.526.422	(4.830.176)	-	7.619.904	132.068.363
Net defter değeri	292.943.296					733.450.162

(*) İlavelerin 417.029.856 TL tutarındaki kısmı Axiom LLC alımından gelmektedir. Müşteri ilişkileri, teknoloji lisansları, marka değeri ve diğer maddi olmayan duran varlık ilaveleri için 15 numaralı dipnota bakınız.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2020
Maliyet					
Gayrimenkuller	74.783.447	6.734.870	(894.881)	19.547.749	100.171.185
Demirbaşlar	594.307	-	(461.550)	120.056	252.813
Taşıtlar	7.207.216	1.173.682	-	507.410	8.888.308
Diğer	10.682.398	1.959.816	-	289.159	12.931.373
	93.267.368	9.868.368	(1.356.431)	20.464.374	122.243.679
Birikmiş amortisman					
Gayrimenkuller	(4.736.158)	(10.500.382)	636.405	(1.189.694)	(15.789.829)
Demirbaşlar	(186.856)	(64.627)	264.429	(125.260)	(112.314)
Taşıtlar	(2.435.694)	(2.930.811)	-	(18.911)	(5.385.416)
Diğer	(2.106.314)	(2.867.805)	-	(92.379)	(5.066.498)
	(9.465.022)	(16.363.625)	900.834	(1.426.244)	(26.354.057)
Net defter değeri	83.802.346				95.889.622

	TFRS 16 Açılış Etkileri	İlaveler	Bağlı Ortaklık Açılış Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2019
Maliyet					
Gayrimenkuller	8.255.810	5.155.363	58.488.765	2.883.509	74.783.447
Demirbaşlar	407.038	161.698	-	25.571	594.307
Taşıtlar	2.821.629	3.944.598	165.748	275.241	7.207.216
Diğer	8.986.542	1.283.963	-	411.893	10.682.398
	20.471.019	10.545.622	58.654.513	3.596.214	93.267.368
Birikmiş amortisman					
Gayrimenkuller	-	(4.521.388)	-	(214.770)	(4.736.158)
Demirbaşlar	-	(178.383)	-	(8.473)	(186.856)
Taşıtlar	-	(2.325.243)	-	(110.451)	(2.435.694)
Diğer	-	(1.987.192)	-	(119.122)	(2.106.314)
	-	(9.012.206)	-	(452.816)	(9.465.022)
Net defter değeri	20.471.019				83.802.346

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 –YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	138.171.192	114.874.106
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazançları (*)	4.364.502	8.278.336
Yabancı para çevrim farkları	32.469.455	15.018.750
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	175.005.149	138.171.192

(*) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Asya Pasifik Bölgesi'nde bulunan PT Indo Kordsa'nın yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Bağımsız ekspertiz şirketi ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma yöntemine göre belirlenmiştir. Arsaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, mevcut kullanım değerinin en yükseği ve en iyisi kullanılmıştır. Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme metodu ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hiyerarşi seviyesi 2'dir.

DİPNOT 15 - ŞEREFIYE

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri 923.388.013 TL (2019: 798.034.611TL) tutarındaki şerefiyenin 42.570.007 TL'si (2019: 42.570.007 TL) Dusa Endüstriyel İplik ve Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 30 Eylül 1999 tarihinde gerçekleşen birleşme sonucunda, 3.025.160 TL'si (2019: 3.025.160 TL) PT Indo Kordsa Grubu'nun 22 Aralık 2006 tarihinde gerçekleşen satın alımı sonucunda, sırasıyla 9.656.000 USD (2019: 9.656.000 USD) ve 19.893.604 USD (2019: USD 12.684.000 USD) 13 Temmuz 2018 tarihinde Fabric Development Inc. ("FDI") ve Textile Products Inc. ("TPI")'in alımlarından, 1.268.000 USD'si (2019: 1.268.000 USD) 1 Ekim 2018 tarihinde Advanced Honeycomb Technologies Corporation ("AHT")'nin alımından, 88.764.556 USD'si (2019: 88.764.556 USD) 23 Temmuz 2019 tarihinde Axiom Materials Acquisition LLC'nin alımından meydana gelmektedir.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	798.034.611	171.912.390
Yıl içindeki iktisaplar	-	959.754.677
<i>TPI(*)</i>	-	40.897.916
<i>Axiom</i>	-	918.856.761
Maddi ve maddi olmayan varlıklara transferler (**)	-	(415.703.751)
<i>Axiom</i>	-	(415.703.751)
Yabancı para çevrim farkları	125.353.402	82.071.295
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	923.388.013	798.034.611

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 – ŞEREFIYE (devamı)

(*) Şirket bağlı ortaklığı Kordsa Inc.'in, 2018 yılı içerisinde alımını gerçekleştirdiği FDI ve TPI'ın bağlı olduğu ABD hazine mevzuatında satın alma ilişkin vergi teşvik imkanları ("338(h) / 10") bulunmaktadır. Söz konusu mevzuat uyarınca, gerçekleştirilen alım bir hisse alımı yerine varlık alımı olarak nitelendirilebilmekte ve muhasebeleştirilmiş tanımlanabilir varlıkların vergiye baz olan defter değerleri yerine satın alım bedelleri amortismanına konu edilebilmektedir. Kordsa Inc., teşvik imkanından yararlanmaya ilişkin değerlendirmesini tanıyan yasal süre içinde tamamlamış ve sadece FDI için 11 Nisan 2019 tarihinde başvuru yapıp TPI'ı süreç dışında bırakma kararı almıştır. Satın alım sırasında muhasebeleştirilen tanımlanabilir varlıklarına ilişkin vergi matrahının başvuru neticesine uygun düzenlenmesi sonucu oluşan farkların etkisi ile açığa çıkan tutar, şerefiye altında 40.897.916 TL (7.209.603 ABD Doları), ertelenmiş vergi yükümlülüğü altında 52.368.393 TL (9.231.652 ABD Doları) ve diğer dönen varlıklar altında 11.470.477 TL (2.022.049 ABD Doları) olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Axiom'un satın alma öncesi kayıtlı değerleri satın alma tarihinden hemen önce geçerli olan TFRS'lere göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla satın almaya baz olan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlendirme çalışmaları tamamlanmıştır. TFRS 3 kapsamında, bağlı ortaklığın satın alma işleminin sonucunda nihai olarak 311.762.000 TL (55.000.000 ABD Doları) maddi olmayan duran varlıklar içerisindeki müşteri ilişkileri ve diğer maddi olmayan duran varlıklar olarak kayıtlara alınmış itfa payı hesaplanmıştır. Ayrıca bu satın alma işleminin sonucunda 96.362.800 TL (17.000.000 ABD Doları) maddi olmayan duran varlıklar içerisinde marka değeri olarak, 8.905.056 TL (1.571.000 ABD Doları) maddi duran varlık değer artışı olarak kayıtlara alınmıştır.

Dipnot 2.6'da Grup'un önceki yıllardan gelen kalemlere ilişkin şerefiye değer düşüklüğünü değerlendirmesi detaylı bir şekilde anlatılmıştır ve 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla 923.388.013 TL ve 798.034.611 TL tutarındaki şerefiyenin kayıtlı değerinde herhangi bir değişiklik tespit edilmemiştir.

Nakit yaratan birim değeri, nakit akışlarının +%1/-%1 Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti'nin ("AOSM") ve büyüme oranının duyarlılığı ile birlikte test edilmiştir (31 Aralık 2019: +%1/-%1). Değer düşüklüğü duyarlılığı testi sonucunda, nakit yaratan birim değerinde bir değer düşüklüğünün olmadığı tespit edilmiştir.

DİPNOT 16 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

a) Verilen teminatlar:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalara verilen teminatlar (Dipnot 6)	452.613.315	380.551.336
Kefaletler(*)	1.084.762.778	1.016.434.222
Akreditifler	46.553.367	69.073.708
Teminat mektupları	246.228.967	176.760.700
Taahhütler	385.634	-
	1.830.544.061	1.642.819.966

(*) 13 Temmuz 2018 itibarıyla Kordsa Teknik Tekstil A.Ş., Kordsa Inc.'in 23.333.333 ABD Doları karşılığı 171.278.334 TL ve 17 Temmuz 2019 itibarıyla Kordsa Teknik Tekstil A.Ş., Kordsa Inc.'in 124.444.444 ABD Doları karşılığı 913.484.444 TL tutarlarındaki kredilere müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır.

b) Alınan teminatlar:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	11.057.837	8.825.629
Teminat olarak alınan çek ve senetler	31.350	15.000
	11.089.187	8.840.629

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Aralık 2020	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Tayland Bahtı	Diğer TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	745.781.283	42.508.926	70.160.238	20.003.635	1.778.000	7.635.877
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.084.762.778	-	147.777.778	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-	-	-
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	1.830.544.061	42.508.926	217.938.016	20.003.635	1.778.000	7.635.877
31 Aralık 2019	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Tayland Bahtı	
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	626.385.744	29.911.724	76.555.272	21.303.491	200.000	
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.016.434.222	-	171.111.111	-	-	
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer	-	-	-	-	-	
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	
	1.642.819.966	29.911.724	247.666.383	21.303.491	200.000	

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0).

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel izin karşılığı	15.953.189	15.164.895
Personel prim tahakkukları	12.727.891	26.814.192
Çalışanların fayda planı yükümlülükleri (*)	2.138.082	6.961.200
	30.819.162	48.940.287

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

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

Personel izin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	15.164.895	13.901.403
Yıl içindeki ilaveler	20.661.604	12.832.254
Yıl içindeki çıkışlar	(13.489.369)	(8.236.758)
Yabancı para çevrim farkları	(6.383.941)	(3.332.004)
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	15.953.189	15.164.895

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	63.177.753	50.392.579
Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı (**)	43.794.659	35.724.022
	106.972.412	86.116.601

(*) Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.638,96 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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

	2020	2019
İskonto oranı (%)	3,91	4,26
Emeklilik olasılığı (%)	97,09	97,58

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	50.392.579	43.447.834
Yıl içindeki ilaveler	14.356.304	12.299.320
Yıl içindeki ödemeler	(3.592.978)	(5.354.575)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	2.021.848	-
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	63.177.753	50.392.579

() Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı**

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

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

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

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	35.724.022	24.848.813
Dönem içindeki ilaveler	4.279.459	7.899.720
Dönem içindeki ödemeler	(3.677.463)	(2.511.921)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(1.143.995)	1.367.698
Yabancı para çevrim farkları	8.612.636	4.119.712
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	43.794.659	35.724.022

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ücret tahakkukları	9.296.180	3.825.533
Personele borçlar	5.648.261	6.713.888
	14.944.441	10.539.421

DİPNOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	10.453.633	26.676.481
İadesi talep edilen KDV	23.683.982	23.256.206
Diğer	8.706.275	8.302.054
	42.843.890	58.207.881

Diğer duran varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yedek parçalar	67.677.045	68.970.609
Uzun vadeli depozitolar	4.511.771	3.284.007
	72.188.816	72.254.616

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maliyet gider tahakkukları	17.098.891	23.148.659
Satış indirim ve komisyon tahakkukları (*)	9.990.420	8.221.983
Diğer vergi tahakkukları (**)	2.896.659	5.763.587
Diğer personel giderleri karşılıkları	857.370	693.815
Dava Karşılığı (***)	22.665.712	-
Diğer	31.579.686	15.880.598
	85.088.738	53.708.642

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

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

(***) Grup'un Endonezya'daki Bağlı Ortaklığı'nın gümrük kodları ile ilgili süreci devam eden davaya ilişkin karşılıklarıdır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer(*)	43.941.705	33.681.278
	43.941.705	33.681.278

(*) Grup’un bağlı ortaklıklarından Axiom Materials Acquisition LLC’ye ilişkin kontrol gücü olmayan payların satış opsiyonu yükümlülüğü değerlemesinden oluşmaktadır.

DİPNOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 19.452.907.600 adet (2019: 19.452.907.600 adet) hisseden oluşmaktadır. Tüm hisseler ödenmiş olup herhangi bir imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	2020	Ortaklık Payı (%)	2019	Ortaklık Payı (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	138.327.614	71,11	138.327.614	71,11
Diğer	56.201.462	28,89	56.201.462	28,89
Ödenmiş sermaye toplamı	194.529.076	100,00	194.529.076	100,00

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

Değer Artış ve Riskten Korunma Fonları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar değer artış fonu	(270.151)	(270.151)
Finansal riskten korunma fonu	(4.928.395)	(2.727)
	(5.198.546)	(272.878)

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

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

Finansal Riskten Korunma Fonu:

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Finansal Riskten Korunma Fonu Hareket Tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(2.727)	(454.977)
Artışlar/Azalışlar	47.037.325	6.365.438
Diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen ve kazanç/zararlarla ilişkilendirilen gelir vergisi	1.483.930	(122.557)
Kar veya zarar tablosuna sınıflandırılan	(53.446.923)	(5.790.631)
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	(4.928.395)	(2.727)

Paylara İlişkin Primler

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

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

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 171.866.392 TL (31 Aralık 2019: 122.455.409 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazançlar Asya Pasifik Bölgesi'nde bulunan PT Indo Kordsa şirketinin maddi duran varlıklarından yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilen arsa ve arazilerinden transfer tarihinde oluşan değerlendirme farkından kaynaklanmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları (devamı)

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

	2020	2019
Dönem başı bakiyesi	40.027.097	40.027.097
Gerçeğe uygun değer artışı	-	-
Dönem sonu bakiyesi	40.027.097	40.027.097

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 4.975.520 TL (31 Aralık 2019: 3.907.502 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ve emeklilik plan karşılığına (Endonezya ve Tayland) ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplardan oluşmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları Grup'un yurtdışı faaliyetlerine ait finansal tablolarının geçerli para biriminden raporlama para birimine çevriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından ve net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan kur farkından oluşmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarında 985.850.071 TL (31 Aralık 2019: 742.290.484 TL) tutarında yabancı para çevrim farkı bulunmaktadır.

Kar Dağıtım

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

Geçmiş yıllar karları/zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Grup'un konsolide finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karları/zararlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları	935.441.228	735.584.943
Olağanüstü yedekler	81.518.027	39.672.493
Toplam	1.016.959.255	775.257.436

Net dönem karı

Şirket'in 2019 yılı net dönem karının dağıtımı, 25 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek onaylanmıştır. Şirket ortaklarına birinci ve ikinci kar payı olmak üzere toplam 48.632.269 TL tutarında brüt kar payının 26 Mart 2020 tarihinden itibaren ödenmesine karar verilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 150.393.991 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (2019: 378.487.928 TL).

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

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

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

	2020	2019
Dönem başı bakiyesi	572.642.516	504.019.429
Toplam kapsamlı gelirin kontrol gücü olmayan paylara atılan kısmı	150.336.530	115.420.833
Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine dağıtılan kar payı	(25.981.681)	(46.797.746)
Dönem sonu bakiyesi	696.997.365	572.642.516

DİPNOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Satış gelirleri (brüt)	4.611.790.406	5.219.160.078
Satışlardan iadeler (-)	(16.300.905)	(14.520.519)
Satışlardan iskontolar (-)	(30.876.468)	(24.442.992)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(28.276.594)	(42.835.173)
Satış Gelirleri (Net)	4.536.336.439	5.137.361.394
Satışların maliyeti (-)	(3.733.211.464)	(4.150.352.186)
Brüt Esas Faaliyet Karı	803.124.975	987.009.208

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Hammadde ve malzeme giderleri	2.264.379.814	2.781.909.076
Personel giderleri	687.877.040	636.172.158
Enerji giderleri	380.656.700	456.744.559
Amortisman ve itfa payı giderleri	284.684.540	206.195.077
Çalışılmayan dönem giderleri	129.533.921	40.258.328
Dağıtım giderleri	127.188.079	114.657.687
Ambalaj giderleri	92.195.269	98.093.919
Danışmanlık giderleri	60.631.172	55.755.136
Bakım onarım gideri	6.502.381	5.363.312
Kira gideri	4.936.395	4.362.368
Diğer	208.508.387	196.685.858
	4.247.093.698	4.596.197.478

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacaklar/borçlar kur farkı gelir/giderleri (net)	71.441.354	30.409.189
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	37.111.554	52.992.162
Yurtiçi üretim teşvik geliri (*)	36.431.868	39.158.298
İhracat teşvik gelirleri	3.297.731	1.757.055
Kira gelirleri	1.397.109	1.353.429
Sigorta hasar gelirleri	365.368	18.209
Diğer	24.008.975	22.396.263
	174.053.959	148.084.605

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Dava karşılık giderleri (*)	37.157.372	-
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	16.275.743	28.257.268
Vergi, resim ve harç giderleri	12.697.961	8.756.413
Müşteri hasar giderleri	516.154	2.812.702
Bağışlar	193.054	20.103.212
Diğer	12.583.213	15.062.251
	79.423.497	74.991.846

(*)Grup'un Endonezya'daki Bağlı Ortaklığı'nın gümrük kodları ile ilgili süreci devam eden dava giderleridir.

DİPNOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	13.933.897	4.841.201
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden değer artış geliri (Dipnot 14)	4.364.502	8.278.336
Sabit kıymet satış karı	984.251	437.674
	19.282.650	13.557.211

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	531.715	489.227
	531.715	489.227

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Aralık 2020	1 Ocak 31 Aralık 2019
Finansman gelirleri		
Kur farkı geliri	130.146.531	5.720.757
	130.146.531	5.720.757

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	160.048.641	122.747.643
Kur farkı giderleri	129.319.282	33.718.368
Türev finansal araçlardan zararlar	53.446.923	9.833.006
Diğer finansman giderleri	10.025.779	2.405.268
	352.840.625	168.704.285

DİPNOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	686.008	-
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(5.278.265)	(4.312.390)
Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü, net	(4.592.257)	(4.312.390)

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Cari dönem vergi gideri	(7.956.412)	(54.355.565)
Ertelenen vergi gideri	(14.470.645)	(31.345.581)
	(22.427.057)	(85.701.146)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Konsolide finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar	179.930.044	464.341.131
Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri %22	(39.584.612)	(102.155.049)
Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları	(8.897.293)	(17.415.848)
Grup'un beklenen vergi gideri	(48.481.905)	(119.570.897)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.510.615)	(1.425.063)
Vergiden istisna diğer giderler	-	4.814.698
Gayrimenkul değer artış karı istisnası	960.190	2.069.584
Götürü gider karşılığı	1.257.441	1.370.240
Ar-Ge indirim istisnası	-	8.205.223
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış geçmiş yıllar zararlarının kullanılması	30.517.421	16.692.095
Yasal vergi oranı değişiminin ertelenmiş vergi tutarı üzerindeki etkisi	(2.973.601)	-
Diğer	(2.195.988)	2.142.974
Vergi gideri	(22.427.057)	(85.701.146)

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen Vergiler

Geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak olan oranlar aşağıda gösterilmiştir:

Ülke	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türkiye	%20	%20 - %22
Mısır	%30	%30
Amerika	%25	%25
Brezilya	%34	%34
Endonezya	%20-%22	%25
Tayland	%20	%20

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları	18.028.095	10.060.161
Peşin ödenmiş giderler	10.962.329	13.056.512
İndirilebilir mali zararlar	9.044.629	-
Finansman geliri	529.295	1.010.005
Stok	13.372.787	4.943.080
Diğer, net	20.539.962	15.214.879
Ertelenen vergi varlıkları	72.477.097	44.284.637
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(301.876.793)	(291.705.451)
Diğer, net	(17.373.957)	(1.275.676)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(319.250.750)	(292.981.127)
Net ertelenen vergi yükümlülüğü	(246.773.653)	(248.696.490)

Şirket'in kullanılabılır mali zararının vadesi 2025 yılıdır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen Vergiler (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(248.696.490)	(117.724.380)
Cari dönem ertelenen vergi geliri/(gideri)	(14.470.645)	(31.345.581)
Özkaynaklarla ilişkilendirilen	1.331.239	214.368
Diğer düzeltmelerin etkisi (*)	2.565.107	(43.948.074)
Yabancı para çevrim farkları	12.497.136	55.892.823
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	(246.773.653)	(248.696.490)

(*) Diğer düzeltmelerin etkisi, TPI'nın satın alımı sırasında muhasebeleştirilen tanımlanabilir varlıklarına ilişkin tutarların vergi matrahının başvuru neticesine uygun düzenlenmesi sonucu oluşan farkları ve Axiom satın alımındaki %4,14'lük hisseye isabet eden kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satın alım opsiyon yükümlülüğünün etkisini içermektedir.

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Ana ortaklığa ait net dönem karı	152.970.598	339.755.071
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.452.907.600	19.452.907.600
1.000 adet hisse başına kazanç	7,86	17,47
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına düşen		
Ana ortaklığa ait net dönem karı	156.596.187	339.832.620
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.452.907.600	19.452.907.600
1.000 adet hisse başına kazanç	8,05	17,74
Durdurulan faaliyetlerden pay başına düşen		
Ana ortaklığa ait net dönem karı/ (zararı)	(3.625.589)	(77.549)
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.452.907.600	19.452.907.600
1.000 adet hisse başına kayıp/kazanç	(0,19)	-

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait çıkarılmış adi hisse senetlerinin her birinin nominal bedelinin 1 Kr olduğu öngörülmüştür.

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Banka bakiyeleri:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş. - vadeli mevduat	247.820.230	98.871.580
Akbank T.A.Ş. - vadesiz mevduat	4.615.874	982.153
	252.436.104	99.853.733
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş. - banka kredileri	160.001.250	641.528.440
	160.001.250	641.528.440

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan ticari alacaklar:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik		
Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Brisa")	63.970.889	75.270.703
Akçansa	-	1.631.518
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	83.979	82.601
Diğer	144.790	477.044
	64.199.658	77.461.866
İlişkili taraflara ticari borçlar:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	13.467.332	8.162.434
Sabancı Dx.	5.120.151	2.935.505
Hacı Ö.Sabancı Holding A.Ş	2.123.362	-
Brisa	128.790	265.391
Aksigorta	57.412	612.052
Diğer	118.000	127.723
	21.015.047	12.103.105
Mal satışları:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Brisa	136.690.233	135.863.930
Diğer	253.336	1.932.986
	136.943.569	137.796.916
Hizmet satışları aynı alan içerisinde fabrikaları olan yukarıdaki şirketler için yapılan ortak hizmetlerin, o şirketlere faturalanmasından kaynaklanmaktadır.		
Mal alımları:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
SabancıDX	698.502	494.130
	698.502	494.130
Hizmet alımları:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	78.774.453	95.541.968
SabancıDX	18.227.620	9.581.539
Aksigorta	3.742.512	1.807.040
Diğer	788.429	245.697
	101.533.014	107.176.244
Maddi duran varlık alımları	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
SabancıDX	223.815	1.098.701
Diğer	234.881	-
	458.696	1.098.701

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Faiz gelirleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	10.329.462	1.613.049
Faiz giderleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	53.423.707	20.467.341
Kur farkı geliri / (gideri) -net:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	(8.516.406)	(3.368.133)
Kira gelirleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
SabancıDX	111.101	82.246

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Grup'un 2020 ve 2019 yıllarında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar huzur hakkı, ücret ve diğer yan haklardan oluşmakta olup kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	24.838.299	18.637.658
İşten ayrılma sonrası faydalar	322.544	334.238
	25.160.843	18.971.896

Verilen kefaletler ve teminat mektupları

31 Aralık 2020

Yoktur.

31 Aralık 2019

Yoktur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

31 Aralık 2020				
	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/ zarar	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Bağlı ortaklık				
PT Indo Kordsa Tbk (*)	38,42%	(4.291.971)	691.745.792	4.367.443
Diğer		1.715.364	5.251.573	
Toplam		(2.576.607)	696.997.365	

31 Aralık 2019				
	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/ zarar	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Bağlı ortaklık				
PT Indo Kordsa Tbk (*)	38,42%	36.174.220	583.473.659	46.797.746
Diğer		2.558.639	(10.831.143)	
Toplam		38.732.859	572.642.516	

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

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

Özet bilanço bilgileri:

	PT Indo Kordsa Tbk	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	84.780.719	84.448.974
Diğer dönen varlıklar	551.432.973	460.869.272
Duran varlıklar	1.406.908.182	1.173.862.934
Toplam varlıklar	2.043.121.874	1.719.181.180
Kısa vadeli finansal borçlar	77.874.290	11.861.846
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	186.225.416	184.972.442
Uzun vadeli finansal borçlar	54.332.427	76.949.377
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	112.118.340	93.527.254
Toplam yükümlülükler	430.550.473	367.310.919
Toplam özkaynaklar	1.612.571.401	1.351.870.261
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.495.332.265	1.247.802.212
Kontrol gücü olmayan paylar (*)	117.239.136	104.068.049

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

	PT Indo Kordsa Tbk	
	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Satış gelirleri	1.155.508.303	1.371.653.027
Satış maliyetleri	(998.903.362)	(1.116.749.112)
Amortisman ve itfa payları	(63.590.336)	(61.878.325)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	(14.485.330)	130.478.158
Net finansal gelir/ (gider)	(444.171)	18.428
Vergi öncesi kar/ (zarar)	(14.929.501)	130.584.704
Vergi (-)	6.527.586	(40.351.250)
Kontrol gücü olmayan paylar (*)	1.727.761	(4.911.669)
Net dönem karı	(6.674.155)	85.233.667

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Finansal risk faktörleri

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

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

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

(a) Likidite riski

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

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Türev finansal araçlar (devamı)

Kur riski

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

Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal araçlarını vadeli döviz işlemleri oluşturmaktadır. Grup, raporlama tarihini takip eden 12 ay için aylık olarak beklenen satış işlemlerinden kaynaklanan risklerini yönetmek için 2020 vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri gerçekleştirmiştir. Beklenen satış işlemleri gerçekleştiğinde finansal olmayan riske karşı korunulan kalemlerin defter değerlerinde düzeltmeler yapılacaktır. Grup ayrıca, ticari alacak ve borçlarını kur değişimlerinin etkilerinden korumak amacıyla 2021 vadeli döviz kuru işlemleri gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Kordsa Inc.'in 140.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi sözleşmesinin geri ödemesine ilişkin, 75.000.000 ABD Doları kısmına ait değişken faiz riskini yönetmek amaçlı türev enstrümanı olarak IRS'i bulunmaktadır. Söz konusu türev enstrümanın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 4.384.084 TL zarardır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev forward ve takas araçlarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

Avro satışı USD alımı	Ortalama Kur	Yabancı Para (Avro)	Sözleşme Değeri (USD)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
0-3 ay arası	1,1918	3.000.000	3.575.300	(844.824)
3-6 ay arası	1,1940	3.000.000	3.581.900	(845.805)
6-9 ay arası	1,1966	3.000.000	3.589.800	(846.259)
9-12 ay arası	1,1982	3.000.000	3.594.500	(867.460)
	Ortalama Kur	Yabancı Para (USD)	Sözleşme Değeri (BRL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
BRL alımı ABD Doları satışı				
6-9 ay arası	5,3000	555.095	2.942.004	(1.032.111)
9-12 ay arası	5,4000	11.525.800	62.239.320	1.112.447
Forward/Swap Net				(3.324.012)

Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması:

Yurtdışındaki net yatırımlardan kaynaklanan, finansal risklerden korunma amaçlı düzenlenen türev araçlar veya türev olmayan finansal yükümlülükler mevcut olduğunda;

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Türev finansal araçlar (devamı)

Finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinden kaynaklanan kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde çevrim farkı olarak muhasebeleştirilir. Finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinden kaynaklanan farkın etkin olmayan kısmı doğrudan kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir. Finansal riskten korunma aracının etkin olan kısmıyla ilgili ve diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen kazanç veya kaybı, söz konusu finansal riskten korunma aracının satılması veya yurtdışındaki net yatırım elden çıkarılması sırasında yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak diğer kapsamlı gelirden çıkarılarak kar veya zararın içerisinde yeniden sınıflandırılır.

Grup, yurtdışındaki bağlı ortaklıklarında yaptığı yatırımları ile ABD Doları ve Avro cinsinden olan yabancı para kredilerini finansal riskten korunma muhasebesine konu etmiştir. Şirket, TFRS 9 ve TFRS Yorum 16 kapsamında ilgili kredilerden oluşan 199.208.689 TL (31 Aralık 2019: 77.143.406 TL) tutarındaki kur farkı giderini Özkaynaklar altında Yabancı Para Çevrim Farkları’nda muhasebeleştirmiştir.

Yabancı Para Pozisyonu

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	1.698.239.189	1.450.790.809
Yükümlülükler	(1.568.186.703)	(1.394.350.199)
Net yabancı para pozisyonu	130.052.486	56.440.610

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2020	Toplam TL karşılığı	ABD Doları (*)	Avro (*)	Endonezya Rupisi (*000) (*)	Diğer TL karşılığı
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	478.512.456	17.358.460	31.790.180	124.380.560	-
Nakit ve nakit benzerleri	208.941.653	23.513.820	3.957.012	966.009	191.358
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar	30.733.534	230.170	47.207	54.627.103	189.796
Dönen varlıklar	718.187.643	41.102.450	35.794.399	179.973.672	381.154
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	-	-	-	-	-
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar (a)	718.187.643	41.102.450	35.794.399	179.973.672	381.155
Yükümlülükler:					
Ticari borçlar	253.028.764	23.186.899	6.471.578	41.189.260	3.094.363
Finansal borçlar	1.016.471.765	42.833.740	73.276.196	80.677.513	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	38.483.482	-	-	73.947.213	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	1.307.984.011	66.020.639	79.747.774	195.813.986	3.094.363
Finansal borçlar	260.202.692	28.888.889	5.000.000	5.965.016	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	260.202.692	28.888.889	5.000.000	5.965.016	-
Toplam yükümlülükler (b)	1.568.186.703	94.909.528	84.747.773	201.779.002	3.094.363
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (c)	980.051.546	60.575.755	59.436.185	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (d)	-	-	-	-	-
Net yabancı varlık/(yükümlülük) pozisyonu(a-b+c-d)	130.052.486	6.768.677	10.482.811	(21.805.330)	(2.713.208)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(7.708.095)	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	980.051.546	60.575.755	59.436.185	-	-

(*) Tutarlar belirtilen para cinsindendir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2019	Toplam TL karşılığı	ABD Doları (*)	Avro (*)	Endonezya Rupisi ('000) (*)	Diğer TL karşılığı
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	409.157.118	17.119.965	40.439.945	90.122.265	-
Nakit ve nakit benzerleri	600.297.075	11.080.186	80.172.019	2.963.680	20.077
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar	24.775.170	-	8.970	57.838.184	-
Dönen varlıklar	1.034.229.363	28.200.151	120.620.934	150.924.129	20.077
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	-	-	-	-	-
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar (a)	1.034.229.363	28.200.151	120.620.934	150.924.129	20.077
Yükümlülükler:					
Ticari borçlar	293.657.624	32.610.245	12.026.579	30.357.148	6.990.015
Finansal borçlar	823.783.971	15.838.930	109.525.073	3.019.043	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	11.852.994	-	4.000	27.358.458	135.527
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	1.129.294.589	48.449.175	121.555.652	60.734.649	7.125.542
Finansal borçlar	265.055.610	43.333.333	-	17.895.045	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	265.055.610	43.333.333	-	17.895.045	-
Toplam yükümlülükler (b)	1.394.350.199	91.782.508	121.555.652	78.629.695	7.125.542
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (c)	416.561.446	81.126.615	(9.825.711)	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (d)	-	-	-	-	-
Net yabancı varlık/(yükümlülük) pozisyonu(a-b+c-d)	56.440.610	17.544.258	(10.760.429)	72.294.434	(7.105.465)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(6.682.174)	-	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	416.561.446	81.126.615	(9.825.711)	-	-

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (devamı)

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

Dönem sonu kurları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506
Endonezya Rupisi(1000 adet)	0,5204	0,4273
Brezilya Reali	1,4125	1,4737
Tayland Bahtı	0,2444	0,1970
Mısır Poundu	0,4674	0,3711

Ortalama kurlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları	7,0090	5,6708
Avro	8,0278	6,3477
Endonezya Rupisi(1000 adet)	0,4807	0,4009
Brezilya Reali	1,3594	1,4373
Tayland Bahtı	0,2240	0,1826
Mısır Poundu	0,4445	0,3394

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019'da sona eren yıllarda Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki %10 değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir.

31 Aralık 2020	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.968.548	(4.968.548)	4.968.548	(4.968.548)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	4.968.548	(4.968.548)	4.968.548	(4.968.548)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde	-	-	-	-
Avro net varlık/yükümlülüğü	9.442.811	(9.442.811)	9.442.811	(9.442.811)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(9.442.811)	9.442.811	(9.442.811)	9.442.811
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(1.406.110)	1.406.110	(1.406.110)	1.406.110
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(1.406.110)	1.406.110	(1.406.110)	(1.406.110)
	13.005.249	(13.005.249)	13.005.249	(13.005.249)

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2019	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	10.421.640	(10.421.640)	10.421.640	(10.421.640)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	10.421.640	(10.421.640)	10.421.640	(10.421.640)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde	-	-	-	-
Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.156.331)	7.156.331	(7.156.331)	7.156.331
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(7.156.331)	7.156.331	(7.156.331)	7.156.331
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.378.752	(2.378.752)	2.378.752	(2.378.752)
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	2.378.752	(2.378.752)	2.378.752	(2.378.752)
	5.644.061	(5.644.061)	5.644.061	(5.644.061)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki Türkiye’den ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	98.683.551	792.208.285	138.467.958	878.954.440
ABD Doları	58.461.067	409.755.380	77.866.051	441.565.137
Türk Lirası	-	-	-	-
Toplam ihracat tutarı		1.201.963.665		1.320.519.577
		1 Ocak- 31 Aralık 2020		1 Ocak- 31 Aralık 2019
Toplam ithalat tutarı		779.764.304		971.235.232

(c) Kredi Riski

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

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c) Kredi Riski (devamı)

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

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar içerisinde yer alan nakit ve nakit benzerlerinin bulundurulduğu bankalar çoğunlukla yüksek kredi derecelendirme notuna sahip olup, ticari alacaklar içerisinde yer alan taraflar ise uzun zamandır çalışılan ve herhangi önemli tahsilat sıkıntısı yaşanmamış müşteriler / ilişkili taraflardan oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar (*)		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Türev araçlar	İlişkili taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (**)	64.199.658	1.026.912.477	-	80.336	252.436.104	197.456.681
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	11.089.187	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	64.199.658	927.628.541			252.436.104	197.456.681
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	93.860.522	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.423.414	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.423.414)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-

(*) Vergi ve yasal alacakları içermemektedir.

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar (*)		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Türev araçlar	İlişkili taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla	77.461.866	891.749.048	-	8.146.818	99.853.733	629.730.770
maruz kalan azami kredi riski (**)						
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	8.840.629	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	77.461.866	803.102.942	-	-	99.853.733	629.730.770
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	84.669.620	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.976.486	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.976.486)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-

(*) Vergi ve yasal alacakları içermemektedir.

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c) Kredi Riski (devamı)

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

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
0-1 ay arası	60.153.088	56.222.363
1-3 ay arası	25.528.942	22.770.619
3-12 ay arası	5.479.778	3.649.013
5 yıl ve arası	2.698.714	2.027.625
	93.860.522	84.669.620

(d) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç+ana ortaklık dışı paylar) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam finansal borçlanmalar	2.979.259.584	3.114.109.574
Nakit ve nakit benzeri değerler	(449.892.785)	(729.636.576)
Net borç	2.529.366.799	2.384.472.998
Özkaynaklar	2.581.125.002	2.246.916.091
Kontrol gücü olmayan paylar	696.997.365	572.642.516
Özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan paylar	5.807.489.166	5.204.031.605
Net borç/(özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan paylar) oranı	%44	%46

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

31 Aralık 2020	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	Türev finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	449.892.785	-	-	-	449.892.785	4
Ticari alacaklar	1.026.912.477	-	-	-	1.026.912.477	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	64.199.658	-	-	-	64.199.658	27
Finansal yatırımlar	-	644.844	-	-	644.844	5
Türev finansal varlıklar	-	-	-	80.336	80.336	29
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	2.878.147.660	-	2.878.147.660	6
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	101.111.924	-	101.111.924	6
Ticari borçlar	-	-	643.271.285	-	643.271.285	7
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	21.015.047	-	21.015.047	27
Diğer finansal yükümlülükler (**)	-	-	36.756.822	-	36.756.822	8
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	7.788.431	7.788.431	29
31 Aralık 2019						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	729.636.576	-	-	-	729.636.576	4
Ticari alacaklar	891.749.048	-	-	-	891.749.048	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	77.461.866	-	-	-	77.461.866	27
Finansal yatırımlar	-	585.981	-	-	585.981	5
Türev finansal varlıklar	-	-	-	8.146.818	8.146.818	29
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	3.029.126.061	-	3.029.126.061	6
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	84.983.513	-	84.983.513	
Ticari borçlar	-	-	608.284.186	-	608.284.186	7
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	12.103.105	-	12.103.105	27
Diğer finansal yükümlülükler (**)	-	-	42.283.219	-	42.283.219	8
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	14.828.992	14.828.992	29

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

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Parasal varlıklar

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

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

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

Parasal yükümlülükler

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

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, raporlama tarihine yakın tarihlerde alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu öngörülmüştür (Dipnot 6).

Gerçeğe uygun değer tahmini

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019		
Yabancı para forward/swap sözleşmeleri	(7.708.095)	(6.682.174)	Seviye 2	İndirgenmiş nakit akışları yöntemi: Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER

Grup'un 31 Aralık 2016 tarih, 2015/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na göre 31 Aralık 2016 itibarıyla; %51 oranında ortağı olduğu Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. paylarının finansal durum tablosunda "Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık" olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. finansalları, finansal durum tablosunda satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık (31 Aralık 2020: 2.925.808 TL, 31 Aralık 2019: 7.347.731 TL) ve satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler (31 Aralık 2020: 4.026.883 TL , 31 Aralık 2019: 3.116.609 TL) olarak sınıflandırılmıştır.

1 Ocak ile 31 Aralık 2020 ile 1 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihleri arasında Nile Kordsa'nın faaliyet sonuçları aşağıda verilmiştir:

NİLE KORDSA

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-
BRÜT KAR	-	-
Pazarlama Giderleri (-)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)(*)	(7.108.996)	(152.057)
ESAS FAALİYET KARI/ ZARARI	(7.108.996)	(152.057)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ ZARARI	(7.108.996)	(152.057)
Finansman Gelirleri	-	-
Finansman Giderleri (-)	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/ ZARAR	(7.108.996)	(152.057)
Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenen Vergi Gideri	-	-
DÖNEM KARI / ZARARI	(7.108.996)	(152.057)

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

DİPNOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.