

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

1 Ocak - 31 Mart 2021 Ara Hesap Dönemine
Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar

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.....	7-39
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17-18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
DİPNOT 5 KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	18-20
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20-21
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
DİPNOT 8 STOKLAR	22
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-24
DİPNOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	25
DİPNOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
DİPNOT 12 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26-27
DİPNOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
DİPNOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	28
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	28
DİPNOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	29
DİPNOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	29
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	29-31
DİPNOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31-32
DİPNOT 20 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	33-34
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	34-38
DİPNOT 22 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER.....	39
DİPNOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	392.310.587	449.892.785
Finansal Yatırımlar		107	94
Ticari Alacaklar	6	1.361.703.586	1.091.112.135
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	19	75.633.827	64.199.658
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	1.286.069.759	1.026.912.477
Diğer Alacaklar	7	35.904.098	24.917.348
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	35.904.098	24.917.348
Türev Araçlar		5.805.458	80.336
<i>Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>		5.805.458	80.336
Stoklar	8	1.355.826.589	1.225.312.596
Peşin Ödenmiş Giderler		77.434.758	47.869.885
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		77.434.758	47.869.885
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	-	4.592.257
Diğer Dönen Varlıklar		36.268.081	42.843.890
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		36.268.081	42.843.890
Ara Toplam		3.265.253.264	2.886.621.326
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		3.711.175	2.925.808
Dönen Varlıklar		3.268.964.439	2.889.547.134
Duran Varlıklar:			
Finansal Yatırımlar		544.032	644.844
Diğer Alacaklar	7	26.173.851	26.983.471
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		26.173.851	26.983.471
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	198.500.493	175.005.149
Maddi Duran Varlıklar	9	2.654.845.554	2.471.989.980
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	136.642.420	95.889.622
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.020.982.506	1.794.796.193
<i>Şerefiye</i>		1.041.236.232	923.388.013
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		979.746.274	871.408.180
Peşin Ödenmiş Giderler		7.122.703	5.156.261
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		7.122.703	5.156.261
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	75.129.618	72.477.097
Diğer Duran Varlıklar		82.010.976	72.188.816
Duran Varlıklar		5.201.952.153	4.715.131.433
Toplam Varlıklar		8.470.916.592	7.604.678.567

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	1.197.596.154	1.204.531.453
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	661.703.805	462.887.549
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	13.511.227	9.046.298
Ticari Borçlar	6	758.434.717	664.286.332
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19	14.329.827	21.015.047
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		744.104.890	643.271.285
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		10.885.172	14.944.441
Diğer Borçlar	7	31.039.743	36.756.822
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	31.039.743	36.756.822
Ertelenmiş Gelirler		14.346.041	15.910.941
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		14.346.041	15.910.941
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	2.706.000	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		46.001.552	30.819.162
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		46.001.552	30.819.162
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		150.940.450	85.088.738
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		150.940.450	85.088.738
Türev Araçlar		5.220.943	7.788.431
Ara Toplam		2.892.385.804	2.532.060.167
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		3.711.175	4.026.883
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.896.096.979	2.536.087.050
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1.124.032.347	1.210.728.658
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	129.613.694	92.065.626
Diğer Borçlar	7	9.701.849	8.529.941
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	9.701.849	8.529.941
Uzun Vadeli Karşılıklar		121.764.430	115.952.470
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		112.769.273	106.972.412
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		8.995.157	8.980.058
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	363.437.093	319.250.750
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		50.510.543	43.941.705
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.799.059.956	1.790.469.150
Toplam Yükümlülükler		4.695.156.935	4.326.556.200
Özkaynaklar:			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.985.857.134	2.581.125.002
Ödenmiş Sermaye		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		(37.882.906)	(32.956.277)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		35.051.577	35.051.577
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(4.975.520)	(4.975.520)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(4.975.520)	(4.975.520)
<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)		1.258.286.156	980.651.525
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		1.783.944.859	1.446.673.822
<i>Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		(525.388.552)	(465.752.146)
<i>Yurt Dışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kayıpları</i>		(524.075.378)	(460.823.751)
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		(1.313.174)	(4.928.395)
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>		(270.151)	(270.151)
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>		(270.151)	(270.151)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		171.866.392	171.866.392
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.169.929.853	1.016.959.255
Net Dönem Karı veya Zararı		132.024.130	152.970.598
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		789.902.523	696.997.365
Toplam Özkaynaklar		3.775.759.657	3.278.122.367
Toplam Kaynaklar		8.470.916.592	7.604.678.567

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mar 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	1.514.222.901	1.198.970.140
Satışların Maliyeti	13	(1.162.222.876)	(983.726.458)
BRÜT KAR (ZARAR)		352.000.025	215.243.682
Genel Yönetim Giderleri	14	(76.960.404)	(69.734.142)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	14	(69.212.789)	(52.755.574)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	14	(9.013.410)	(4.715.680)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	61.625.934	39.210.688
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(25.836.601)	(11.516.563)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		232.602.755	115.732.411
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	2.006.513	1.109.970
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	16	(486.964)	(103.814)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		234.122.304	116.738.567
Finansman Gelirleri	17	26.457.191	20.890.656
Finansman Giderleri (-)	17	(80.260.289)	(70.315.252)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		180.319.206	67.313.971
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)		(33.415.503)	(5.495.015)
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>	18	(13.095.047)	(6.443.795)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	18	(20.320.456)	948.780
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		146.903.703	61.818.956
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(2.449.319)	(22.827)
DÖNEM KARI		144.454.384	61.796.129
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		12.430.254	2.834.748
Ana Ortaklık Payları		132.024.130	58.961.381
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>			
- bin adet hisse senedi (TL)		6,85	3,03
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>			
- bin adet hisse senedi (TL)		(0,06)	-
<i>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>			
- bin adet hisse senedi (TL)		6,79	3,03

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020
Dipnotlar		
DÖNEM KARI (ZARARI)	144.454.384	61.796.129
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları),</i>		
<i>Vergi sonrası</i>	-	-
<i>Ertelenmiş vergi gideri</i>	-	-
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	358.109.535	35.250.046
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)</i>	418.724.215	94.300.407
<i>Yurt Dışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma</i>		
<i>Kazançları (Kayıpları)</i>	(79.064.533)	(60.714.844)
<i>Yurt Dışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma ile ilgili</i>		
<i>Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>	15.812.907	12.142.969
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	3.950.755	(10.591.314)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire</i>		
<i>İlişkin Vergiler</i>	(1.313.809)	112.828
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	358.109.535	35.250.046
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	502.563.919	97.046.175
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Ana Ortaklık Payları	409.658.761	51.821.786
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	92.905.158	45.224.389

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET 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 2020 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(25.260.958)	(3.907.502)	40.027.097	1.043.747.285	(301.459.528)	(270.151)	122.445.409	775.257.436	339.755.071	2.246.916.091	572.642.516	2.819.558.607
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	49.420.976	290.334.095	(339.755.071)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	51.910.763	(59.050.358)	-	-	-	58.961.381	51.821.786	45.224.389	97.046.175
Diğer değişiklikler nedeni ile artış / (azalış)	-	-	(2.824.957)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.824.957)	-	(2.824.957)
(***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.632.269)	-	(48.632.269)	-	(48.632.269)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(28.085.915)	(3.907.502)	40.027.097	1.095.658.048	(360.509.886)	(270.151)	171.866.385	1.016.959.262	58.961.381	2.247.280.651	617.866.905	2.865.147.556
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(32.956.277)	(4.975.520)	40.027.097	1.446.673.822	(465.752.146)	(270.151)	171.866.392	1.016.959.255	152.970.598	2.581.125.002	696.997.365	3.278.122.367
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.970.598	(152.970.598)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	337.271.037	(59.636.406)	-	-	-	132.024.130	409.658.761	92.905.158	502.563.919
Diğer değişiklikler nedeni ile artış / (azalış)	-	-	(4.926.629)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.926.629)	-	(4.926.629)
(***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü(**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2021 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(37.882.906)	(4.975.520)	40.027.097	1.783.944.859	(525.388.552)	(270.151)	171.866.392	1.169.929.853	132.024.130	2.985.857.134	789.902.523	3.775.759.657

(*)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.

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

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		150.927.012	104.442.682
Dönem Karı (Zararı)		144.454.384	61.796.129
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>146.903.703</i>	<i>61.818.956</i>
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>(2.449.319)</i>	<i>(22.827)</i>
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		332.879.141	169.826.496
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	71.213.749	65.095.322
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(2.742.434)	178.916
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(155.720)</i>	<i>930.391</i>
<i>Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	8	<i>(2.586.714)</i>	<i>(751.475)</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		19.031.366	2.998.608
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		32.479.806	41.858.032
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	16	<i>(2.006.513)</i>	<i>(926.740)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	<i>28.723.359</i>	<i>36.564.267</i>
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri</i>	6	<i>(1.303.812)</i>	<i>(4.450.910)</i>
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	6	<i>7.066.772</i>	<i>10.671.415</i>
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		182.885.665	49.168.244
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	17	(4.784.519)	5.111.775
<i>Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	<i>(4.784.519)</i>	<i>5.111.775</i>
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18	33.415.503	5.495.015
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	16	486.964	(79.416)
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>	16	<i>486.964</i>	<i>(79.416)</i>
Diğer		893.041	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(326.406.513)	(127.179.943)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(277.954.511)	(46.710.339)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.177.130)	(6.155.922)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(130.743.320)	(105.630.529)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(31.531.314)	(31.234.818)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		95.240.871	59.514.272
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		404.672	(4.039.737)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.784.848)	(11.171.139)
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(1.564.900)	1.971.431
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		62.720.551	21.426.198
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(3.146.244)</i>	<i>5.337.511</i>
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>		<i>65.866.795</i>	<i>16.088.687</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.516.057)	(794.607)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(15.253.278)	(3.508.888)
Diğer		(8.247.249)	(845.865)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(24.955.575)	(30.289.376)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	8.903
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(26.962.088)	(31.225.019)
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	-
Alınan Faiz		2.006.513	926.740
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(205.275.987)	(408.228.303)
Kredilerden Elde Edilen Nakit		822.297.777	602.620.310
Kredi Anapara Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(983.478.364)	(909.166.078)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5.608.688)	(3.710.027)
Ödenen Temettüleri		-	(48.632.269)
Ödenen Faiz		(38.486.712)	(49.340.239)
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(79.304.550)	(334.074.997)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		21.722.352	13.953.031
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		449.892.785	729.636.576
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		392.310.587	409.514.610

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Kordsa, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından beri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. 31 Mart 2021 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 Mart 2021	31 Aralık 2020
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 4.546’dır. (31 Aralık 2020: 4.499).

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
1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 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 Mart 2021

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

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

(*) 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. 'in 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 işlemi 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 4 Mayıs 2021 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Finans ve Tedarik Zinciri Genel Müdür Yardımcısı Fatma Arzu Ergene ve Global Finans Müdürü Ceyda Özdemir 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
1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 Mart 2021 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Grup ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin Ortaklık Payı
Nile Kordsa Company SAE	51,00	51,00
Kordsa Inc.	100,00	100,00
Fabric Development Inc.	100,00	100,00
Textile Products. Inc.	100,00	100,00
Advanced Honeycomb Technologies Corporation	100,00	100,00
Axiom Materials Acquisition LLC	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 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

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 Mart 2021 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 Mart 2021 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.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler

UMSK, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hükmü 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi covid-19 ile ilgili kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020’de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 7 Nisan 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

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

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

31 Mart 2021 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'de 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 gerekmekle 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 vermemektedir. 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 gerekmekle 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 gerekmekle 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)

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.

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.

Şirket’in 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.

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- Türkiye 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.

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 (devamı)

TFRS’deki iyileştirmeler (devamı)

FRS 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 kavuşturmuştur.

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 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, [konsolide] finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2'ye ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlamıştır.

UMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;

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 (devamı)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2’ye ilişkin Değişiklikler) (devamı)

- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2’yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Grup, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu’nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma değişikliğinin Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.5 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 Mart 2021 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 Mart 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir coğrafi faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlaması aşağıdaki gibidir:

a) Bölüm varlıkları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	1.997.419.424	1.791.454.511
Asya	2.327.490.706	1.972.275.862
Güney Amerika	490.477.629	468.150.019
Kuzey Amerika	3.486.833.267	3.083.333.493
Bölüm varlıkları (*)	8.302.221.026	7.315.213.885
Bölümlerle ilişkilendirilemeyen varlıklar	364.119.047	405.375.006
Eksi: Bölümler arası eliminasyon	(195.423.481)	(115.910.324)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	8.470.916.592	7.604.678.567
c) Bölüm yükümlülükleri	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	2.062.395.473	1.944.113.453
Kuzey Amerika	1.610.240.330	1.466.175.226
Güney Amerika	223.141.640	229.650.480
Asya	472.289.238	360.837.570
Bölüm yükümlülükleri (**)	4.368.066.681	4.000.776.729
Bölümlerle ilişkilendirilemeyen yükümlülükler	509.268.013	420.362.658
Eksi: Bölümler arası eliminasyon	(182.177.759)	(94.583.187)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	4.695.156.935	4.326.556.200

(*) 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.

b) 1 Ocak – 31 Mart 2021 itibarıyla bölüm analizi

	Avrupa, Ortadoğu ve Afrika(**)	Kuzey Amerika	Güney Amerika	Asya	Bölümler arası düzeltme (*)	Toplam
Dışarıdan sağlanan gelirler	529.452.805	385.634.815	166.481.023	432.654.258	-	1.514.222.901
Bölümler arası gelirler	29.733.071	210.866.881	-	17.097.123	(257.697.075)	-
Gelirler	559.185.876	596.501.696	166.481.023	449.751.381	(257.697.075)	1.514.222.901
Bölüm faaliyet giderleri	(426.393.461)	(571.842.207)	(141.579.811)	(407.018.391)	265.213.724	(1.281.620.146)
Bölüm sonucu	132.792.415	24.659.489	24.901.212	42.732.990	7.516.649	232.602.755
ESAS FAALİYET KARI	132.792.415	24.659.489	24.901.212	42.732.990	7.516.649	232.602.755

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

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

c) 1 Ocak – 31 Mart 2020 itibarıyla bölüm analizi

	Avrupa, Ortadoğu ve Afrika(**)	Kuzey Amerika	Güney Amerika	Asya	Bölümler arası düzeltme (*)	Toplam
Dışarıdan sağlanan gelirler	388.815.150	432.814.291	118.394.990	258.945.7089	-	1.198.970.140
Bölümler arası gelirler	48.321.777	135.073.848	-	25.870.803	(209.266.428)	-
Gelirler	437.136.927	567.888.139	118.394.990	284.816.512	(209.266.428)	1.198.970.140
Bölüm faaliyet giderleri	(359.809.181)	(529.540.962)	(109.242.989)	(284.696.272)	200.051.675	(1.083.237.729)
Bölüm sonucu	77.327.746	38.347.177	9.152.001	120.239	(9.214.752)	115.732.411
ESAS FAALİYET KARI	77.327.746	38.347.177	9.152.001	120.240	(9.214.753)	115.732.411

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

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
d) Dışarıdan sağlanan bölüm gelirleri		
Endüstriyel İplik ve Kord Bezi	1.349.726.031	955.603.509
İleri Kompozit	144.549.764	216.561.564
Diğer	19.947.106	26.805.067
	1.514.222.901	1.198.970.140

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	64.475	70.390
Banka - vadesiz mevduat	197.517.073	198.808.627
Banka - vadeli mevduat	194.729.039	251.013.768
	392.310.587	449.892.785

DİPNOT 5 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borçlanmalar	1.197.596.154	1.204.531.453
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	661.703.805	462.887.549
Kiralama işlemlerinden borçlar	13.511.227	9.046.298
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	1.872.811.186	1.676.465.300
Uzun vadeli borçlanmalar	1.124.032.347	1.210.728.658
Kiralama işlemlerinden borçlar	129.613.694	92.065.626
Toplam uzun vadeli finansal borçlanmalar	1.253.646.041	1.302.794.284
Finansal borçlanmalar toplamı	3.126.457.227	2.979.259.584

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun ve kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli borçlanmalar				
TL krediler	10,77	312.738.924	10,45	310.001.250
ABD Doları krediler	1,97	200.951.077	1,60	235.956.696
Avro krediler	0,75	659.818.635	0,74	658.426.790
Diğer krediler (*)	5,84	24.087.518	6,12	146.717
		1.197.596.154		1.204.531.453
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
ABD Doları krediler	3,55	654.888.402	3,55	432.113.001
TL Krediler	9,50	6.815.403	8,90	30.774.548
		661.703.805		462.887.549
Toplam kısa vadeli borçlanmalar		1.859.299.959		1.667.419.002
Uzun vadeli borçlanmalar				
ABD Doları krediler	3,55	973.458.772	3,55	1.062.584.497
Avro krediler	2,90	48.869.460	2,90	45.039.500
TL krediler	9,50	100.000.000	9,50	100.000.000
Diğer krediler (*)	10,50	1.704.115	8,90	3.104.661
Toplam uzun vadeli borçlanmalar		1.124.032.347		1.210.728.658

(*) 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 Mart 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde 380.071.159TL (45.648.710 ABD Doları) tutarında ipotek, stokları üzerinde 83.260.000 TL (10.000.000 ABD doları) ve ticari alacakları üzerinde 49.956.000 TL (6.000.000 ABD Doları) tutarında rehin bulunmaktadır (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 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1-2 yıl içinde ödenecekler	623.975.850	571.200.310
2-3 yıl içinde ödenecekler	410.704.102	402.731.842
3-4 yıl içinde ödenecekler	89.352.395	236.794.601
4-5 yıl içinde ödenecekler	-	1.905
	1.124.032.347	1.210.728.658

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerini ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1-2 yıl içinde ödenecekler	16.245.012	16.945.209
2-3 yıl içinde ödenecekler	11.047.762	7.447.909
3-4 yıl içinde ödenecekler	11.287.750	6.361.988
4-5 yıl içinde ödenecekler	9.753.106	5.919.810
5 yıl ve sonrasında ödenecekler	81.280.064	55.390.710
	129.613.694	92.065.626

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:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Dönem başı finansal yükümlülükler	2.979.259.584	3.114.109.574
Dönem içi anapara girişleri	822.297.777	602.620.310
Dönem içi ödemeler	(983.478.364)	(912.876.105)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen faiz gideri	28.723.359	36.564.267
Faiz ödemesi	(38.486.712)	(49.340.239)
TFRS 16 finansal kiralama standardı etkisi	30.624.995	2.520.623
Kiralama Ödemeleri	(5.608.688)	(3.710.027)
Kur çevrim etkisi	293.125.276	204.361.195
Dönem sonu finansal yükümlülükler	3.126.457.227	2.994.249.598

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	1.290.916.207	1.026.912.477
Alınan çekler	7.940.027	11.257.390
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 20)	75.633.827	64.199.658
	1.374.490.061	1.102.369.525
Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı	(5.719.703)	(5.423.414)
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(7.066.772)	(5.833.976)
	1.361.703.586	1.091.112.135

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 142.593.132 TL (31 Aralık 2020: 93.860.522 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesini geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemişlerdir. Söz konusu alacakların 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
0-1 ay arası	48.446.418	60.153.088
1-3 ay arası	84.723.335	25.528.942
3-12 ay arası	6.388.275	5.479.778
1-5 yıl arası	3.035.104	2.698.714
	142.593.132	93.860.522

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 5.719.703 TL (2020: 5.423.414 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ve bu alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu alacakların 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
0-1 ay arası	-	-
1-3 ay arası	-	-
3-12 ay arası	-	-
1-5 yıl arası	5.719.703	5.423.414
	5.719.703	5.423.414

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	5.423.414	3.976.486
İlaveler	-	930.391
İptaller	(155.721)	-
Yabancı para çevrim farkları	452.010	178.383
31 Mart itibarıyla bakiyeler	5.719.703	5.085.260
Ticari borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	745.408.702	645.439.046
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 20)	14.329.827	21.015.047
	759.738.529	666.454.093
Eksi: Vadeli alımlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.303.812)	(2.167.761)
	758.434.717	664.286.332

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer kısa vadeli alacaklar		
Tahsil edilecek vergi ve diğer kesintiler (*)	19.274.652	14.215.564
Diğer	16.629.446	10.701.784
	35.904.098	24.917.348

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Dava teminat alacakları (**)	22.113.135	21.246.787
Diğer	4.060.716	5.736.684
	26.173.851	26.983.471

(*) 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.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	22.372.123	23.007.045
Diğer	8.667.620	13.749.777
	31.039.743	36.756.822

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer uzun vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar (***)	9.701.849	8.529.941
	9.701.849	8.529.941

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Mamuller	415.338.445	443.381.693
Hammadde ve malzemeler	662.219.943	523.736.557
Yarı mamuller	136.618.630	122.527.083
Yedek parçalar	83.187.126	74.146.377
Ara mamuller	63.264.852	51.597.235
Diğer stoklar	31.730.911	46.227.642
	1.392.359.907	1.261.616.587
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(36.533.318)	(36.303.991)
	1.355.826.589	1.225.312.596

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	36.303.991	27.347.532
Geri çevrim/iptaller	(2.586.714)	(751.475)
Yabancı para çevrim farkları	2.816.041	(361.088)
31 Mart itibarıyla bakiyeler	36.533.318	26.234.969

31 Mart 2021 ve 2020 ara hesap dönemleri içinde stok değer düşüklüğü karşılığı ve iptallerin tamamı satışların maliyetine kaydedilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2021
Maliyet:						
Arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	127.147.176	690.318	-	-	9.440.881	137.278.375
Binalar	793.941.107	-	-	(50.933)	62.944.027	856.834.201
Makine, tesis ve cihazlar	4.003.211.704	8.077.120	(731.681)	13.520.425	355.101.314	4.379.178.882
Motorlu taşıtlar	3.932.952	-	(236.651)	-	386.095	4.082.396
Demirbaşlar	146.851.186	222.567	(44.738)	773.900	12.478.097	160.281.012
Yapılmakta olan yatırımlar	146.165.357	21.082.042	-	(25.082.772)	4.547.657	146.712.284
	5.221.249.482	30.072.047	(1.013.070)	(10.839.380)	444.898.071	5.684.367.150
Birikmiş amortisman:						
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	28.036.026	648.951	-	-	1.685.665	30.370.642
Binalar	376.879.791	5.384.227	-	-	26.883.081	409.147.099
Makine, tesis ve cihazlar	2.231.441.316	42.958.062	(611.109)	-	190.523.853	2.464.312.122
Motorlu taşıtlar	1.957.256	348.774	(202.140)	-	4.608	2.108.498
Demirbaşlar	110.945.113	2.745.582	(37.123)	-	9.929.663	123.583.235
	2.749.259.502	52.085.596	(850.372)	-	229.026.870	3.029.521.596
Net defter değeri	2.471.989.980					2.654.845.554

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 57.946.328 TL’si (2020: 52.974.981 TL) satılan malın maliyetine, 979.329 TL’si (2020: 650.330 TL) araştırma geliştirme giderlerine, 12.288.091 TL’si (2020: 11.470.011 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2020
Maliyet:						
Arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	109.321.441	648.392	-	-	3.813.142	113.782.975
Binalar	692.681.329	540.866	(3.615)	(47.402)	27.101.699	720.272.877
Makine, tesis ve cihazlar	3.376.827.022	6.699.659	(5.471.596)	20.236.927	130.468.261	3.528.760.273
Motorlu taşıtlar	4.412.732	-	-	-	331.580	4.744.312
Demirbaşlar	127.559.014	399.542	(27.264)	489.250	138.975	128.559.517
Yapılmakta olan yatırımlar	136.811.567	22.104.097	-	(20.678.775)	2.227.783	140.464.672
	4.447.613.105	30.392.556	(5.502.475)	-	164.081.440	4.636.584.626
Birikmiş amortisman:						
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	24.314.197	390.045	-	-	794.271	25.498.513
Binalar	317.166.519	4.477.324	(2.019)	-	7.476.059	329.117.883
Makine, tesis ve cihazlar	1.840.777.810	39.354.529	(2.863.765)	-	51.335.263	1.928.603.837
Motorlu taşıtlar	2.160.900	3.782	-	-	72.583	2.237.265
Demirbaşlar	88.896.558	2.552.740	-	-	1.637.607	93.086.905
	2.273.315.984	46.778.420	(2.865.784)	-	61.315.783	2.378.544.403
Net defter değeri	2.174.297.121					2.258.040.223

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2021
Maliyet					
Gayrimenkuller	100.171.185	30.624.995	-	17.195.814	147.991.994
Demirbaşlar	252.813	-	-	33.941	286.754
Taşıtlar	8.888.308	-	-	516.424	9.404.732
Diğer	12.931.373	-	-	251.444	13.182.817
	122.243.679	30.624.995	-	17.997.623	170.866.297
Birikmiş amortisman					
Gayrimenkuller	(15.789.829)	(3.080.473)	-	(2.302.992)	(21.173.294)
Demirbaşlar	(112.314)	(35.149)	-	(17.780)	(165.243)
Taşıtlar	(5.385.416)	(728.574)	-	(601.457)	(6.715.447)
Diğer	(5.066.498)	(982.583)	-	(120.812)	(6.169.893)
	(26.354.057)	(4.826.779)	-	(3.043.041)	(34.223.877)
Net defter değeri	95.889.622				136.642.420

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2020
Maliyet					
Gayrimenkuller	74.783.447	2.336.711	-	8.234.025	85.354.183
Demirbaşlar	594.307	-	(401.284)	31.394	224.417
Taşıtlar	7.207.216	183.912	-	627.180	8.018.308
Diğer	10.682.397	-	-	1.767.917	12.450.314
	93.267.367	2.520.623	(401.284)	10.660.516	106.047.222
Birikmiş amortisman					
Gayrimenkuller	(4.736.158)	(2.239.040)	-	(1.030.062)	(8.005.261)
Demirbaşlar	(186.856)	(13.402)	229.903	(86.044)	(56.399)
Taşıtlar	(2.435.694)	(668.425)	-	142.458	(2.961.661)
Diğer	(2.106.313)	(707.872)	-	26.284	(2.787.901)
	(9.465.021)	(3.628.739)	229.903	(947.364)	(13.811.221)
Net defter değeri	83.802.346				92.236.001

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 –YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	175.005.149	138.171.192
Yabancı para çevrim farkları	23.495.344	13.393.315
31 Mart itibarıyla bakiyeler	198.500.493	151.564.507

31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Asya Pasifik Bölgesi’nde bulunan PT Indo Kordsa’nın yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup’tan bağımsız bir değerleme 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 değerleme tekniği kullanılmamıştır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yeniden değerleme metodu ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hiyerarşi seviyesi 2’dir.

DİPNOT 12 - 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 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankalara verilen teminatlar	513.340.294	452.613.315
Kefaletler(*)	1.068.503.333	1.084.762.778
Akreditifler	78.771.045	46.553.367
Teminat mektupları	192.861.272	246.228.967
Taahhütler	277.442	385.634
	1.853.753.386	1.830.544.061

(*) 13 Temmuz 2018 itibarıyla Kordsa Teknik Tekstil A.Ş., Kordsa Inc.’in 19.444.445 ABD Doları karşılığı 161.894.445 TL ve 17 Temmuz 2019 itibarıyla Kordsa Teknik Tekstil A.Ş., Kordsa Inc.’in 108.888.889 ABD Doları karşılığı 906.608.888 TL tutarlarındaki kredilere müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır.

b) Alınan teminatlar:	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları	8.928.964	11.057.837
Teminat olarak alınan çek ve senetler	31.350	31.350
	8.960.314	11.089.187

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Mart 2021	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Tayland Bahtı	Diğer TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	785.250.053	44.598.199	73.208.183	12.903.957	1.244.300	4.665.094
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.068.503.333	-	128.333.333	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
	1.853.753.386	44.598.199	201.541.516	12.903.957	1.244.300	4.665.094
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

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0).

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Satış gelirleri (brüt)	1.537.380.223	1.222.149.282
Satışlardan iadeler (-)	(3.757.499)	(4.970.767)
Satışlardan iskontolar (-)	(6.069.242)	(10.550.936)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(13.330.581)	(7.657.439)
Satış Gelirleri (Net)	1.514.222.901	1.198.970.140
Satışların maliyeti (-)	(1.162.222.876)	(983.726.458)
Brüt Esas Faaliyet Karı	352.000.025	215.243.682

DİPNOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Hammadde ve malzeme giderleri	747.299.719	634.731.576
Personel giderleri	218.238.911	175.168.765
Enerji giderleri	124.320.712	94.740.839
Amortisman ve itfa payı giderleri	71.213.748	65.095.322
Dağıtım giderleri	43.386.826	30.982.447
Ambalaj giderleri	29.648.460	23.341.160
Danışmanlık giderleri	15.222.565	12.944.171
Çalışılmayan dönem giderleri	739.232	11.205.183
Bakım onarım gideri	1.607.314	1.464.856
Kira gideri	1.889.466	969.240
Diğer	63.842.526	60.288.295
	1.317.409.479	1.110.931.854

DİPNOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacaklar/borçlar kur farkı gelir/giderleri (net)	31.257.659	14.041.343
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	13.862.082	10.671.415
Yurtiçi üretim teşvik geliri (*)	11.520.204	9.696.344
Kira gelirleri	313.730	342.937
İhracat teşvik gelirleri	13.943	654.842
Diğer	4.658.316	3.803.807
	61.625.934	39.210.688

(*) 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 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Bağışlar	8.893.494	3.362.602
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	6.441.849	4.450.910
Dava karşılık giderleri	4.204.026	-
Vergi, resim ve harç giderleri	1.225.873	1.328.411
Diğer	5.071.359	2.374.640
	25.836.601	11.516.563

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	2.006.513	926.740
Sabit kıymet satış karı	-	183.230
	2.006.513	1.109.970

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	486.964	103.814
	486.964	103.814

DİPNOT 17 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Finansman gelirleri		
Kur farkı geliri	21.672.672	-
Türev finansal araçlar	4.784.519	20.868.500
Diğer	-	22.156
	26.457.191	20.890.656

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	28.723.359	36.564.267
Kur farkı giderleri	48.185.310	6.162.697
Türev finansal araçlardan zararlar	-	25.980.275
Diğer finansman giderleri	3.351.620	1.608.013
	80.260.289	70.315.252

DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	2.706.000	686.008
Eksi: Peşin ödenen vergiler	-	(5.278.265)
Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü, net	2.706.000	(4.592.257)

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.

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2020: %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.

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Cari dönem vergi gideri	(13.095.047)	(6.443.795)
Ertelenen vergi gideri	(20.320.456)	948.780
	(33.415.503)	(5.495.015)

Ertelenen Vergiler

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

Ülke	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Türkiye	%20	%20
Mısır	%30	%30
Amerika	%25	%25
Brezilya	%34	%34
Endonezya	%20-%22	%20-%22
Tayland	%20	%20

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 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 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları	18.868.489	18.028.095
Stok	15.476.218	13.372.787
Peşin ödenmiş giderler	10.962.329	10.962.329
Konsinye satış düzeltmesi	3.043.730	-
İndirilebilir mali zararlar	401.135	9.044.629
Finansman geliri	813.613	529.295
Bağlı ortaklık satın alım opsiyonu değerlemesi	12.612.765	10.970.555
Diğer, net	12.951.339	9.569.407
Ertelenen vergi varlıkları	75.129.618	72.477.097
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(361.400.038)	(301.876.793)
Diğer, net	(2.037.055)	(17.373.957)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(363.437.093)	(319.250.750)
Net ertelenen vergi yükümlülüğü	(288.307.475)	(246.773.653)

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen Vergiler (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(246.773.653)	(248.696.490)
Cari dönem ertelenen vergi geliri/(gideri)	(20.320.456)	948.780
Özkaynaklarla ilişkilendirilen	(1.313.809)	112.828
Diğer düzeltmelerin etkisi (*)	1.642.209	-
Yabancı para çevrim farkları	(21.541.766)	(11.906.138)
31 Mart itibarıyla bakiyeler	(288.307.475)	(259.541.020)

(*) 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 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Banka bakiyeleri:	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş. - vadeli mevduat	186.666.200	247.820.230
Akbank T.A.Ş. - vadesiz mevduat	5.447.078	4.615.874
	192.113.278	252.436.104

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş. - banka kredileri	310.324.519	160.001.250
	310.324.519	160.001.250

İlişkili taraflardan ticari alacaklar:	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik		
Sanayi ve Tic. A.Ş. (“Brisa”)	71.679.539	63.970.889
Akçansa	3.681.628	-
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (“Enerjisa”)	-	83.979
Sabancı Dx.	272.660	-
Diğer	-	144.790
	75.633.827	64.199.658

İlişkili taraflara ticari borçlar:	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (“Enerjisa”)	10.495.106	13.467.332
Sabancı Dx.	2.500.559	5.120.151
Hacı Ö.Sabancı Holding A.Ş.	7.605	2.123.362
Brisa	1.195.560	128.790
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Teknosa”)	41.936	-
Aksigorta	-	57.412
Diğer	89.061	118.000
	14.329.827	21.015.047

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Mal satışları:		
Brisa	42.248.785	30.465.690
Diğer	3.487.610	23.076
	45.736.395	30.488.766

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Mal alımları:		
Enerjisi	24.100.554	21.890.138
	24.100.554	21.890.138
Hizmet alımları:		
Aksigorta	10.706.447	10.961.486
SabancıDX	6.038.041	5.104.586
Diğer	-	784.780
	16.744.488	16.850.852
Maddi duran varlık alımları		
SabancıDX	142.627	-
Diğer	33.622	-
	176.249	-
Faiz gelirleri:		
Akbank T.A.Ş.	1.743.606	749.361
Faiz giderleri:		
Akbank T.A.Ş.	3.711.769	14.071.430
Kur farkı geliri / (gideri) -net:		
Akbank T.A.Ş.	10.171.060	130.718
Kira gelirleri:		
SabancıDX	31.186	18.517

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 2021 ve 2020 yıllarında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar huzur hakkı, ücret ve diğer yan haklardan oluşmakta olup kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	7.577.700	5.136.516
İşten ayrılma sonrası faydalar	95.718	89.803
	7.673.418	5.226.319

Verilen kefaletler ve teminat mektupları

31 Mart 2021

Yoktur.

31 Aralık 2020

Yoktur.

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

31 Mart 2021				
	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/ zarar	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Bağlı ortaklık				
PT Indo Kordsa Tbk (*)	38,42%	12.584.134	791.051.080	-
Diğer		(153.880)	(1.148.557)	
Toplam		12.430.254	789.902.523	

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	

(*) 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 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	153.901.691	84.780.719
Diğer dönen varlıklar	687.303.492	551.432.973
Duran varlıklar	1.564.193.561	1.406.908.182
Toplam varlıklar	2.405.398.744	2.043.121.874
Kısa vadeli finansal borçlar	71.463.823	77.874.290
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	310.532.568	186.225.416
Uzun vadeli finansal borçlar	50.052.118	54.332.427
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	120.412.032	112.118.340
Toplam yükümlülükler	552.460.541	430.550.473
Toplam özkaynaklar	1.852.938.203	1.612.571.401
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.724.402.602	1.495.332.265
Kontrol gücü olmayan paylar (*)	128.535.601	117.239.136

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

	PT Indo Kordsa Tbk	
	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Satış gelirleri	449.578.731	284.816.512
Satış maliyetleri	(358.453.849)	(244.875.870)
Amortisman ve itfa payları	(19.933.889)	(15.294.636)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	42.473.374	8.525.591
Net finansal gelir/ (gider)	(1.310.911)	(9.544.614)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	41.162.463	(1.019.024)
Vergi (-)	(10.000.275)	7.819.461
Kontrol gücü olmayan paylar (*)	(993.214)	(2.687.017)
Net dönem karı	30.168.974	4.113.420

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı Para Pozisyonu

Grup’un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	1.740.859.821	1.698.239.189
Yükümlülükler	(1.595.098.451)	(1.568.186.703)
Net yabancı para pozisyonu	145.761.370	130.052.486

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Mart 2021	Toplam TL karşılığı	ABD Doları (*)	Avro (*)	Endonezya Rupisi ('000) (*)	Diğer TL karşılığı
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	612.580.268	21.031.309	34.688.015	171.616.090	373.222
Nakit ve nakit benzerleri	190.538.365	10.547.433	10.239.488	4.568.782	28.198
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar	21.790.757	230.170	40.872	34.002.863	46.668
Dönen varlıklar	824.909.390	31.808.912	44.968.375	210.187.735	448.088
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	-	-	-	-	-
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar (a)	824.909.390	31.808.912	44.968.375	210.187.735	448.088
Yükümlülükler:					
Ticari borçlar	280.877.237	21.799.600	7.345.832	44.616.418	2.082.400
Finansal borçlar	1.037.845.994	42.344.903	67.524.760	44.259.571	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	45.403.939	-	-	79.465.073	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	1.364.127.170	64.144.503	74.870.592	168.341.062	2.082.400
Finansal borçlar	230.971.282	21.666.667	5.000.000	2.982.508	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	230.971.282	21.666.667	5.000.000	2.982.508	-
Toplam yükümlülükler (b)	1.595.098.452	85.811.170	79.870.592	171.323.570	2.082.400
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (c)	915.950.430	40.620.062	59.110.076	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (d)	-	-	-	-	-
Net yabancı varlık/(yükümlülük) pozisyonu(a-b+c-d)	145.761.368	(13.382.196)	24.207.859	38.864.165	(1.634.312)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	584.515	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	915.950.430	40.620.062	59.110.076	-	-

(*) Tutarlar belirtilen para cinsindendir.

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - 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 yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	980.051.546	60.575.755	59.436.185	-	-

(*) Tutarlar belirtilen para cinsindendir.

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (devamı)

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

Dönem sonu kurları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Amerikan Doları	8,3260	7,3405
Avro	9,7741	9,0079
Endonezya Rupisi(1000 adet)	0,5714	0,5204
Brezilya Reali	1,4614	1,4125
Tayland Bahtı	0,2657	0,2444
Mısır Poundu	0,5309	0,4674

Ortalama kurlar	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Amerikan Doları	7,3774	6,0939
Avro	8,8950	6,7232
Endonezya Rupisi(1000 adet)	0,5207	0,4281
Brezilya Reali	1,3480	1,3669
Tayland Bahtı	0,2438	0,1948
Mısır Poundu	0,4704	0,3884

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020’da sona eren yıllarda Grup’un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki %10 değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir.

31 Mart 2021	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	paranın	değer kaybetmesi
			değer	
			kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(11.142.016)	11.142.016	(11.142.016)	11.142.016
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(11.142.016)	11.142.016	(11.142.016)	11.142.016
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	23.661.003	(23.661.003)	23.661.003	(23.661.003)
Avro riskinden korunan kısım (-)				
Avro net etki	23.661.003	(23.661.003)	23.661.003	(23.661.003)
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.057.149	(2.057.149)	2.057.149	(2.057.149)
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)				
Diğer döviz varlıkları net etki	2.057.149	(2.057.149)	2.057.149	(2.057.149)
	14.576.136	(14.576.136)	14.576.136	(14.576.136)

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2020	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	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)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki Türkiye’den ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

	31 Mart 2021		31 Mart 2020	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	6.884.601	61.238.522	8.752.370	58.843.498
ABD Doları	24.043.752	177.380.374	18.419.312	112.244.526
JPY	72.389.414	5.028.893	48.548.300	2.710.855
Toplam ihracat tutarı	243.647.789		173.798.879	
			1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Toplam ithalat tutarı			405.333.620	354.446.863

DİPNOT 22 – 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 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. finansalları, finansal durum tablosunda satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık (31 Mart 2021: 3.711.175 TL, 31 Aralık 2020: 2.925.808 TL) ve satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler (31 Mart 2021: 3.711.175 TL , 31 Aralık 2020: 4.026.883 TL) olarak sınıflandırılmıştır.

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

1 Ocak ile 31 Mart 2021 ile 1 Ocak - 31 Mart 2020 tarihleri arasında Nile Kordsa’nın faaliyet sonuçları aşağıda verilmiştir:

NİLE KORDSA

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-
BRÜT KAR	-	-
Pazarlama Giderleri (-)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.449.319)	(22.827)
ESAS FAALİYET KARI/ ZARARI	(2.449.319)	(22.827)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ ZARARI	(2.449.319)	(22.827)
Finansman Gelirleri	-	-
Finansman Giderleri (-)	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/ ZARAR	(2.449.319)	(22.827)
Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenen Vergi Gideri	-	-
DÖNEM KARI / ZARARI	(2.449.319)	(22.827)

DİPNOT 23 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Raporlama dönemi sonrasında gelen bu değişiklik TMS 10’a göre düzeltme gerektirmeyen olaylar içerisinde değerlendirilerek, Grup’un 31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal tablolarında Türkiye’de yerleşik olan bağlı ortaklıkları için vergi oranı %20 olarak kullanılmış olup, söz konusu değişiklik 30 Haziran 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda yansıtılacaktır.