

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

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla
ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

21 Şubat 2022

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



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Grup'un başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları lastik sektöründe faaliyet gösteren şirketlere satılan, araç lastiklerinin yapısında bulunan ve ana iskeleti oluşturan bezler ve sınav türü bezlerden oluşmaktadır. Grup üretilen ürünlerin kontrolünü müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde hasılatı finansal tablolara almaktadır. Satış sözleşmeleri karmaşık yapıda olabileceğinden, hasılatın ilgili olduğu dönemde finansal tablolara alınması her bir duruma özgü satış koşullarının doğru bir biçimde değerlendirilmesine bağlıdır. Bu nedenle, üretimi tamamlanarak teslimatı gerçekleştirilen ürünlerden iadesi olabilecekler ve müşteriye faturası henüz düzenlenmemiş olanlar ile faturası düzenlenmiş olup kontrolü müşteriye devredilmemiş olanlar için hasılatın doğru dönemde veya tutarda muhasebeleştirilmemesi riski bulunmaktadır. Grup'un faaliyetlerinin niteliği ve operasyonlarının büyüklüğü gereği, yurtdışı satışların tutarının doğru bir şekilde belirlenmesi ve ilgili olduğu raporlama döneminde finansal tablolara alınması önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirmesi nedeniyle, hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konularından birisi olarak belirlenmiştir.	-Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: -Hasılatın konsolide finansal tablolara alınmasına yönelik oluşturulan iç kontrollerin tasarımı, uygulaması ve işleyişinin etkinliğinin değerlendirilmesi, -Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla kontrolün devrinin ne zaman gerçekleştiği incelenerek hasılatın muhasebe politikalarına uygunluğunun ve kontrolün devrolduğu raporlama döneminde muhasebeleştirildiğinin değerlendirilmesi, -Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki satış ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenerek; farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi, -Örneklem ile seçilen ticari alacaklar için dış teyit alınması ve finansal tablolar ile uyumunun kontrol edilmesi, -Süreklilik arz etmeyen işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması, -Raporlama dönemi sonrasında gerçekleşen iadelerden örneklem yöntemiyle seçilen işlemler için alınan destekleyici belgelerle hasılatın doğru raporlama döneminde muhasebeleştirildiğinin test edilmesi, -Grup'un yıl içerisinde muhasebeleştirilmiş olduğu hasılatla ilişkin yevmiye kayıtlarının analiz edilmesi, -Grup'un konsolide finansal tablolarındaki hasılat ile ilgili yapmış olduğu dipnot açıklamalarının TFRS 15'e uygunluğunun ve yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Şerefiye değer düşüklüğü

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda yer alan şerefiye tutarı 1.639.505.779 TL olup konsolide finansal tablolar için önemli bir tutardadır. TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uyarınca, şerefiyenin yıllık olarak değer düşüklüğü testlerine tabi tutulması gerekmektedir. Yönetim herhangi bir değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesinin gerekli olup olmadığını tespit etmek üzere şerefiyenin tahsis edildiği nakit yaratan birimlerin her birinin defter değerini iskonto edilmiş nakit akışı tahminlerine dayanan kullanım değerleriyle karşılaştırmıştır. Kullanım değerinin veya satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerın yüksek olanı esas alınarak hesaplanan nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarı, iskonto edilmiş nakit akışı modellerinden elde edilmiştir. Bu modellerde, gelecekteki satış hacimleri ve fiyatları, faaliyet giderleri, nihai değer artış oranları ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ("AOSM") gibi birçok temel varsayım kullanılmaktadır. Şerefiyenin konsolide finansal tablolar açısından önemli olması ve geri kazanılabilir tutarların tahmininde kullanılan varsayımların belirlenmesinin önemli muhakemeler gerektirmesi sebebiyle, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: -Değerleme uzmanlarımızdan yardım alınmak suretiyle, her bir nakit yaratan birimin faaliyet gösterdiği sektörlerdeki AOSM ortalamaları ile karşılaştırılma yapılması da dahil olmak üzere, kullanılan iskonto oranlarının uygunluğunun değerlendirilmesi, -İndirgenmiş nakit akışları hesaplama modelinin kurgusu ve matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi, -Kullanılan varsayımların piyasa şartlarına duyarlılığına ilişkin yönetim analizlerinin kontrol edilmesi, -Satış hacimleri ve uzun vadeli büyüme oranları gibi kilit girdilere ilişkin olarak kullanılan varsayımların analizi, -Değer düşüklüğü ile ilgili finansal tablo açıklamalarının, temel varsayımlara, muhakemelere ve duyarlılıklara dair açıklamalar da dahil olmak üzere, yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 21 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Hakan Ölekli, SMMM
Sorumlu Denetçi
21 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-90
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-44
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	44-46
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	47
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	47
DİPNOT 6 KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	47-49
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	49-50
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	51
DİPNOT 9 STOKLAR	51-52
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	52
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	53-54
DİPNOT 12 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	55-56
DİPNOT 13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	57
DİPNOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	58
DİPNOT 15 ŞEREFİYE	58
DİPNOT 16 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	59-60
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	61-63
DİPNOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	63-64
DİPNOT 19 ÖZKAYNAKLAR	64-67
DİPNOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	67
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	67
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	68
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	68
DİPNOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	69
DİPNOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	69-72
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	73
DİPNOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	73-75
DİPNOT 28 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	75-76
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	76-87
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR	88-89
DİPNOT 31 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER.....	90
DİPNOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	90

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	194.805.294	449.892.785
Finansal Yatırımlar		171	94
Ticari Alacaklar	7	2.566.165.635	1.091.112.135
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	27	157.931.907	64.199.658
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		2.408.233.728	1.026.912.477
Diğer Alacaklar	8	182.491.436	24.917.348
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		182.491.436	24.917.348
Türev Araçlar	30	-	80.336
<i>Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>		-	80.336
Stoklar	9	2.988.780.250	1.225.312.596
Peşin Ödenmiş Giderler	10	100.654.705	47.869.885
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		100.654.705	47.869.885
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	4.592.257
Diğer Dönen Varlıklar	18	148.389.891	42.843.890
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		148.389.891	42.843.890
Ara Toplam		6.181.287.382	2.886.621.326
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	31	4.142.037	2.925.808
Dönen Varlıklar		6.185.429.419	2.889.547.134
Duran Varlıklar:			
Finansal Yatırımlar	5	875.043	644.844
Diğer Alacaklar		40.366.579	26.983.471
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	40.366.579	26.983.471
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	319.699.817	175.005.149
Maddi Duran Varlıklar	11	3.785.257.215	2.471.989.980
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	233.000.146	95.889.622
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.091.769.137	1.794.796.193
<i>Şerefiye</i>	15	1.639.505.779	923.388.013
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	1.452.263.358	871.408.180
Peşin Ödenmiş Giderler	10	6.224.109	5.156.261
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		6.224.109	5.156.261
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	200.903.794	72.477.097
Diğer Duran Varlıklar	18	147.064.409	72.188.816
Duran Varlıklar		7.825.160.249	4.715.131.433
Toplam Varlıklar		14.010.589.668	7.604.678.567

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	2.187.820.419	1.204.531.453
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	724.444.403	462.887.549
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	17.112.312	9.046.298
Ticari Borçlar	7	1.927.384.146	664.286.332
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	27	35.769.109	21.015.047
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		1.891.615.037	643.271.285
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	20.846.373	14.944.441
Diğer Borçlar	8	63.487.242	36.756.822
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		63.487.242	36.756.822
Ertelenmiş Gelirler		18.797.992	15.910.941
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	10	18.797.992	15.910.941
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		18.504.653	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		161.528.003	53.484.873
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	125.721.726	30.819.162
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	35.806.277	22.665.711
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	147.473.289	62.423.027
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>		147.473.289	62.423.027
Türev Araçlar	30	221.461.266	7.788.431
Ara Toplam		5.508.860.098	2.532.060.167
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	31	4.142.037	4.026.883
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.513.002.135	2.536.087.050
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	1.266.236.904	1.210.728.658
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	238.510.264	92.065.626
Diğer Borçlar	8	6.373.587	8.529.941
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		6.373.587	8.529.941
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	165.427.483	115.952.470
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		153.816.787	106.972.412
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		11.610.696	8.980.058
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	337.462.399	319.250.750
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	-	43.941.705
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.014.010.637	1.790.469.150
Toplam Yükümlülükler		7.527.012.772	4.326.556.200
Özkaynaklar:			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.246.008.448	2.581.125.002
Ödenmiş Sermaye	19	194.529.076	194.529.076
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		62.052.856	62.052.856
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		-	(32.956.277)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19	34.572.510	35.051.577
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(5.454.587)	(4.975.520)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(5.454.587)	(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)		2.897.296.363	980.651.525
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	19	3.849.799.350	1.446.673.823
<i>Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	19	(952.232.836)	(465.752.147)
<i>Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç (kayıpları)</i>		(954.135.431)	(460.823.751)
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		1.902.595	(4.928.396)
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>		(270.151)	(270.151)
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	19	(270.151)	(270.151)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	171.866.392	171.866.392
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.117.130.373	1.016.959.255
Net Dönem Karı veya Zararı		768.560.878	152.970.598
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	1.237.568.448	696.997.365
Toplam Özkaynaklar		6.483.576.896	3.278.122.367
Toplam Kaynaklar		14.010.589.668	7.604.678.567

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020
Hasılat	20	7.891.054.563	4.536.336.439
Satışların Maliyeti	20	(6.159.087.633)	(3.733.211.464)
BRÜT KAR		1.731.966.930	803.124.975
Genel Yönetim Giderleri	21	(405.367.033)	(279.055.195)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	21	(418.173.650)	(210.377.462)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	21	(40.868.206)	(24.449.577)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	551.393.225	174.053.959
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(92.593.754)	(79.423.497)
ESAS FAALİYET KARI		1.326.357.512	383.873.203
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	9.636.704	19.282.650
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(6.014.827)	(531.715)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.329.979.389	402.624.138
Finansman Gelirleri	24	158.544.223	130.146.531
Finansman Giderleri (-)	24	(544.466.138)	(352.840.625)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		944.057.474	179.930.044
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)		(80.397.822)	(22.427.057)
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>	25	(110.945.399)	(7.956.412)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	25	30.547.577	(14.470.645)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		863.659.652	157.502.987
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	31	(7.941.990)	(7.108.996)
DÖNEM KARI		855.717.662	150.393.991
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		87.156.784	(2.576.607)
Ana Ortaklık Payları		768.560.878	152.970.598
Pay Başına Kazanç (Zarar)	26		
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>			
- bin adet hisse senedi (TL)		39,72	8,05
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>			
- bin adet hisse senedi (TL)		(0,21)	(0,19)
<i>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>			
- bin adet hisse senedi (TL)		39,51	7,86

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnotlar		
DÖNEM KARI (ZARARI)		855.717.662	150.393.991
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.177.996)	725.162
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi öncesi</i>	25	(1.474.434)	877.853
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>		296.438	(152.691)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		2.462.487.843	389.753.876
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Öncesi</i>		2.948.968.534	554.046.495
<i>Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/ kayıpları</i>		(616.639.600)	(199.208.689)
<i>Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi</i>	25	123.327.920	39.841.738
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		8.757.929	(6.409.598)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		(1.926.940)	1.483.930
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	25	(1.926.940)	1.483.930
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		2.461.309.847	390.479.038
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3.317.027.509	540.873.029
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		2.684.726.649	390.536.499
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		632.300.860	150.336.530

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyonu Değerleme Fonu	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (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	-	-	-	-	-	-	-	-	49.420.983	290.334.088	(339.755.071)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.068.018)	-	402.926.538	(164.292.619)	-	-	-	152.970.598	390.536.499	150.336.530	540.873.029
Diğer değişiklikler nedeni İle artış / (azalış) (***)	-	-	(7.695.319)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.695.319)	-	(7.695.319)
Kar payları (**)(**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.632.269)	-	(48.632.269)	(25.981.681)	(74.613.950)
30 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(32.956.277)	(4.975.520)	40.027.097	1.446.673.823	(465.752.147)	(270.151)	171.866.392	1.016.959.255	152.970.598	2.581.125.002	696.997.365	3.278.122.367
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	(32.956.277)	(4.975.520)	40.027.097	1.446.673.823	(465.752.147)	(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	-	-	-	(479.067)	-	2.403.125.527	(486.480.691)	-	-	-	768.560.878	2.684.726.649	632.300.860	3.317.027.509
Diğer değişiklikler nedeni İle artış / (azalış) (***)	-	-	32.956.277	-	-	-	-	-	-	(52.799.480)	-	(19.843.203)	-	(19.843.203)
Kar payları (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91.729.777)	(91.729.777)
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler	194.529.076	62.052.856	-	(5.454.587)	40.027.097	3.849.799.350	(952.232.836)	(270.151)	171.866.392	1.117.130.373	768.560.878	5.246.008.448	1.237.568.448	6.483.576.896

(*)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 yaşanan 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 fonu ve 2 Ağustos 2021 tarihindeki hisse alım etkisinden oluşmaktadır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		485.771.396	902.162.580
Dönem Karı (Zararı)		855.717.662	150.393.991
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		863.659.652	157.502.987
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		(7.941.990)	(7.108.996)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.928.092.562	822.770.036
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11, 12, 13	350.012.038	284.684.540
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		15.455.397	5.779.089
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	7	8.822.547	961.531
<i>Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	9	5.187.552	4.817.558
<i>Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		1.445.298	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		95.217.964	24.091.428
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		134.925.117	149.780.959
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	23	(6.241.528)	(13.933.897)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	24	133.031.524	160.048.641
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Erteleilmiş Finansman Gideri</i>	7	(8.255.502)	(2.167.761)
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	7	16.390.623	5.833.976
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		1.026.028.764	279.856.924
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		219.017.440	49.082.421
<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	23	(1.281.645)	(4.364.502)
<i>Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	24	220.299.085	53.446.923
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	80.397.822	22.427.057
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		3.901.296	(452.536)
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>		3.901.296	(452.536)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin karşılıklar		3.136.724	7.520.153
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.298.038.828)	(71.001.447)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.505.553.062)	(129.182.126)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(170.025.123)	20.807.232
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.791.443.430)	(2.639.296)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(53.233.815)	(2.458.786)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.271.141.990	45.684.469
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		64.909.748	(9.703.501)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		23.853.319	(19.086.816)
Erteleilmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		2.887.051	6.269.886
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(79.836.927)	48.172.866
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>		(180.658.391)	14.277.989
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>		100.821.464	33.894.877
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(12.478.843)	(7.270.441)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(87.848.489)	(8.236.279)
Diğer		39.588.753	(13.358.655)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(274.305.390)	(208.072.628)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		25.358.874	19.089.077
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	(253.408.715)	(241.095.602)
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(52.497.077)	-
Alınan Faiz	23	6.241.528	13.933.897
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(559.823.418)	(1.008.843.496)
Kredilerden Elde Edilen Nakit	6	2.255.184.854	1.423.072.698
Kredi Anapara Ödemelerinden Nakit Çıkışları	6	(2.583.098.747)	(2.118.318.275)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(19.325.754)	(17.313.543)
Ödenen Temettümler		-	(48.632.269)
Ödenen Faiz		(120.853.994)	(161.575.478)
Türev araçlardan nakit girişleri (net)		(91.729.777)	(60.094.948)
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü			(25.981.681)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(348.357.412)	(314.753.544)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		93.269.921	35.009.753
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		449.892.785	729.636.576
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	194.805.294	449.892.785

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in ana faaliyet konusu araç lastiklerinin yapısında bulunan ve ana iskeleti oluşturan bezler ile 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 Aralık 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 Aralık 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 4.844’tür. (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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 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 Aralık 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. 'ın finansal tablolarının bilançoda "Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlık" olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

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 21 Şubat 2022 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Başkan ve Genel Müdür Ali Çalışkan ve Yönetim Kurulu adına Finans ve Tedarik Zinciri Genel Müdür Yardımcısı Fatma Arzu Ergene tarafından imzalanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

h

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.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (“TÜFE”) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74.41 olduğundan, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2021 tarihli (konsolide) finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda yabancı para çevrim farkları içerisinde gösterilen 460.823.751 TL, karşılaştırmalı konsolide finansal tablolarda riskten korunma kazançları (kayıpları) içerisinde yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kayıpları olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Söz konusu değişiklik nedeniyle diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farklarından kazançlar/(kayıplar) olarak gösterilen 159.366.951 TL yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/(kayıpları) olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablosunda diğer kısa vadeli yükümlülüklerde gösterilen 22.665.711 TL diğer kısa vadeli karşılıklar olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

	Grup ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin Ortaklık Payı
Bağlı Ortaklıklar		
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(*)	100,00	100,00
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

(*) Şirketimizin %100 iştiraki konumunda olan ve Amerika'da mukim Kordsa Inc., %95,86'sına sahip olduğu Axiom Materials Acquisition LLC şirketinin %4,14'lük azınlık paylarını 6.533.413 (altı milyon beş yüz otuz üç bin dört yüz üç) Amerikan Doları karşılığında satınalma işlemini 2 Ağustos 2021 tarihinde tamamlamıştır. Bu işlem ile birlikte Kordsa Inc, %100 ortaklık payı ile Axiom Materials Acquisition LLC şirketinin tek ortağı konumuna gelmiştir.

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.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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.

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 SU
NUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

31 Aralık 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 Aralık 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.

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 gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme”değişikliğini yayımlamıştır. 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 yansıtmaktadır.

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

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 gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021’de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9’un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)’i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler) (devamı)

Değişiklik, TFRS 17’nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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.

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

Grup, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi

TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021’de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri’nde “Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi” değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12’e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, TMS 12’e ilişkin bu değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8’e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8’e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler) (devamı)

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlemeyöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Grup, TMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

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

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

Grup, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

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

TFRS 1- 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

- 1) 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)

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a) Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

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

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

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

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

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

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

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

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

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

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

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

Önemli finansman bileşeni

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Hasılat (devamı)

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

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

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

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

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

Sözleşme değişiklikleri

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Stoklar

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

c) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

	Yıllar
Müşteri ilişkileri	14-22
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5-10

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

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

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

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

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

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

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

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

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

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

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

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar:

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

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

iii. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Finansal araçlar (devamı)

v. Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

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

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

Grup belirli türev araçları döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanan gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemleriyle ilgili nakit akışlarındaki değişkenliği korumak için korunma aracı olarak tanımlanmaktadır.

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

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

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri (devamı)

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

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

Net yatırım riskinden korunma

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

f) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

i. Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

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

– İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

i. Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

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

BKZ’ların ölçümü

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

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

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

Değer düşüklüğünün sunumu

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Kayıttan düşme

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

g) Borçlanma maliyetleri

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

h) İşletme birleşmeleri

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h) İşletme birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i) Şerefiye

Bağlı ortaklık iktisaplarında oluşan şerefiye maddi olmayan duran varlıklarda gösterilmektedir.

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

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

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

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

j) Vade farkı finansman gelir/ (giderleri)

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

k) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

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

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

l) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İ) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

m) Kiralama işlemleri

Grup – kiracı olarak

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Kiralama işlemleri (devamı)

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Kiralama işlemleri (devamı)

Grup – kiracı olarak (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Kiralama işlemleri (devamı)

Grup – kiracı olarak (devamı)

Kısa süreli kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar

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

Grup – kiraya veren olarak

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

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

n) Çalışma dönemi sonrasında sağlanan faydalar

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

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

o) Devlet teşvikleri

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

p) Özkaynak kalemleri

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

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

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

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

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

r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Vergi riski

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

s) Kur değişiminin etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

s) Kur değişiminin etkileri (devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın Finansal Tabloları

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

t) İlişkili taraflar

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

t) İlişkili taraflar (devamı)

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

u) Pay başına kazanç

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

v) Nakit akış tablosu

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

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

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

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

y) Paylara ilişkin primler

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

z) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

z) Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

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

Bir arazi veya bina, sahibi tarafından kullanırken, kullanım amacı yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değiştirilirse, bu gayrimenkul gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülür ve yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değerın yeniden belirlenmesi esnasında ortaya çıkan kazançlar, belirli bir gayrimenkul üzerindeki önceden var olan bir değer düşüklüğü tutarına kadar kar veya zararda; geri kalan kısmı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynaklarda yeniden değerlendirilme değeri artış yedeği olarak sunulur. Zararlar ise doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

aa) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

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

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

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

ac) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

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

a) Şerefiye değer düşüklüğü testi

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

Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akımlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %2.5 kullanılmıştır.

Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı %7.1 ile %8.9 aralığında kullanılmıştır.

Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

b) Net gerçekleştirilir değer

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

c) Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıklar faydalı ömürleri

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (devamı)

d) Karşılıklar

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

e) Ertelenmiş vergi

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

f) İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

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

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

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

Grup yönetimi COVID-19 salgınının Grup'un konsolide finansal durumuna, konsolide finansal performansına ve konsolide nakit akışlarına olan olumsuz etkilerini etkin bir şekilde yönetmek adına tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve gerekli tedbirleri almaktadır. Bu esnada Grup tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına ödeme ve tahsilat vadeleri incelenerek nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Grup yönetimi, mevcut belirsiz ekonomik görünüme rağmen Grup'un ticari risklerini ve likidite rezervlerini başarılı bir şekilde yönetebileceğine inanmaktadır. Salgın nedeniyle ortaya çıkan toplumsal ve ekonomik durumun potansiyel etkilerini değerlendirmek için faaliyet gösterilen coğrafyalardaki gelişmeler Şirket içinde kurulmuş olan Covid Üst Kurulu'nca yakından izlenmekte ve değerlendirilmektedir. Buna göre; salgının etkilerini minimize etmek ve iş sürekliliğini sağlamak üzere, karantina ve sosyal mesafe kurallarına tüm tesislerde taviz verilmeden uyulmakta, çalışanların aşılama oranı teşvik ve takip edilmekte, likidite ve operasyonel verimliliği arttırmak için stoklar ve alacak yönetimine odaklanılmakta, yatırım harcamaları da düzenli olarak takip edilmektedir.

Grup, 31 Aralık 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 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir coğrafi faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
a) Dışarıdan sağlanan bölüm gelirleri		
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	2.675.683.476	1.458.651.377
Kuzey Amerika	2.094.654.533	1.462.192.631
Güney Amerika	937.086.357	547.097.343
Asya	2.183.630.197	1.068.395.088
	7.891.054.563	4.536.336.439
b) Bölüm varlıkları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	3.220.669.958	1.791.454.511
Asya	3.889.855.795	1.972.275.862
Güney Amerika	965.937.786	468.150.019
Kuzey Amerika	5.856.678.803	3.083.333.493
Bölüm varlıkları (*)	13.933.142.342	7.315.213.885
Bölümlerle ilişkilendirilemeyen varlıklar	461.682.300	405.375.006
Eksi: Bölümler arası eliminasyon	(384.234.973)	(115.910.324)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	14.010.589.669	7.604.678.567

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

c) Bölüm yükümlülükleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	3.466.190.314	1.944.113.453
Kuzey Amerika	2.527.992.873	1.466.175.226
Güney Amerika	291.971.809	229.650.480
Asya	955.429.500	360.837.570
Bölüm yükümlülükleri (**)	7.241.584.496	4.000.776.729
Bölümlerle ilişkilendirilemeyen yükümlülükler	632.946.450	420.362.658
Eksi: Bölümler arası eliminasyon	(347.518.174)	(94.583.187)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	7.527.012.772	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.

d) 1 Ocak – 31 Aralık 2021 itibarıyla bölüm analizi

	Avrupa, Ortadoğu ve Afrika(**)	Kuzey Amerika	Güney Amerika	Asya	Bölümler arası düzeltme (*)	Toplam
Dışarıdan sağlanan gelirler	2.675.683.476	2.094.654.533	937.086.357	2.183.630.197	-	7.891.054.563
Bölümler arası gelirler	203.956.690	1.100.666.739	1.015.404	99.741.510	(1.405.380.343)	-
Gelirler	2.879.640.166	3.195.321.272	938.101.761	2.283.371.707	(1.405.380.343)	7.891.054.563
Bölüm faaliyet giderleri	(1.950.292.814)	(3.146.364.025)	(744.937.700)	(1.995.845.214)	1.272.742.702	(6.564.697.051)
Bölüm sonucu	929.347.352	48.957.247	193.164.061	287.526.493	(132.637.641)	1.326.357.512
ESAS FAALİYET KARI	929.347.352	48.957.247	193.164.061	287.526.493	(132.637.641)	1.326.357.512

e) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 itibarıyla bölüm analizi

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

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

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

f) Yatırım harcamaları	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	113.150.485	131.752.386
Kuzey Amerika	81.419.294	92.113.263
Güney Amerika	7.929.089	9.939.056
Asya	50.909.847	7.290.897
	253.408.715	241.095.602

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

g) Amortisman ve itfa payları	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	70.833.540	62.428.852
Kuzey Amerika	155.739.524	127.766.333
Güney Amerika	17.762.589	14.509.615
Asya	105.676.385	79.979.740
	350.012.038	284.684.540

h) Şüpheli alacak karşılığı/ (iptali)	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Güney Amerika	34.138	67.972
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	4.516.290	(23.379)
Kuzey Amerika	4.272.119	916.938
	8.822.547	961.531

i) Stok değer düşüklüğü karşılığı/ (iptali)	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Avrupa, Ortadoğu ve Afrika	4.429.015	1.313.988
Kuzey Amerika	2.587.033	1.464.010
Güney Amerika	(6.423.680)	4.193.920
Asya	4.595.184	(2.154.360)
	5.187.552	4.817.558

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

a) Dışarıdan sağlanan bölüm gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Endüstriyel İplik ve Kord Bezi	6.787.247.023	3.791.964.249
İleri Kompozit	773.582.758	674.051.268
Diğer	330.801.782	70.320.922
	7.891.054.563	4.536.336.439

b) Yatırım harcamaları	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Endüstriyel İplik ve Kord Bezi	154.100.666	163.408.557
İleri Kompozit	53.715.426	60.705.235
Diğer	45.592.623	16.981.810
	253.408.715	241.095.602

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	113.307	70.390
Banka - vadesiz mevduat	88.054.505	198.808.627
Banka - vadeli mevduat	106.637.482	251.013.768
	194.805.294	449.892.785

Vadeli mevduatlar üç aydan kısa vadeye sahiptir. Avro cinsinden vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı faiz oranı %0,01 (31 Aralık 2020: %0,1), ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı faiz oranı % 0,05 (31 Aralık 2020: % 1,7).

İlişkili taraflarda olan banka bakiyeleri Dipnot 27’de belirtilmiştir.

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla herhangi bir kullanımı kısıtlı bloke mevduatı bulunmamaktadır.

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Hisse senetleri	875.043	644.844
	875.043	644.844

Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	İştirak oranı %	Tutar	İştirak oranı %	Tutar
Investimentos Lei 8200	<0,01	184.730	<0,01	380.484
Desenbanco	<0,01	16.905	<0,01	117.972
Investivos Fiscais Finor	<0,01	15.087	<0,01	10.796
Diğer	-	658.321	-	135.592
		875.043		644.844

DİPNOT 6 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borçlanmalar	2.187.820.419	1.204.531.453
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	724.444.403	462.887.549
Kiralama işlemlerinden borçlar	17.112.312	9.046.298
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	2.929.377.134	1.676.465.300
Uzun vadeli borçlanmalar	1.266.236.904	1.210.728.658
Kiralama işlemlerinden borçlar	238.510.264	92.065.626
Toplam uzun vadeli finansal borçlanmalar	1.504.747.168	1.302.794.284
Finansal borçlanmalar toplamı	4.434.124.302	2.979.259.584

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli borçlanmalar				
TL krediler	16,13	549.499.662	10,45	310.001.250
ABD Doları krediler	1,72	633.408.380	1,60	235.956.696
Avro krediler	1,06	995.837.781	0,74	658.426.790
Diğer krediler (*)	6,5	9.074.596	6,12	146.717
		2.187.820.419		1.204.531.453
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
ABD Doları krediler	3,39	705.802.773	3,55	432.113.001
Diğer krediler (*)	7,15	18.641.630	8,90	30.774.548
		724.444.403		462.887.549
Toplam kısa vadeli borçlanmalar		2.912.264.822		1.667.419.002
Uzun vadeli borçlanmalar				
ABD Doları krediler	3,39	1.235.979.821	3,55	1.062.584.497
Avro krediler	-	-	2,90	45.039.500
TL krediler	-	-	9,50	100.000.000
Diğer krediler (*)	7,15	30.257.083	8,90	3.104.661
Toplam uzun vadeli borçlanmalar		1.266.236.904		1.210.728.658

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1-2 yıl içinde ödenecekler	750.624.419	571.200.310
2-3 yıl içinde ödenecekler	480.769.758	402.731.842
3-4 yıl içinde ödenecekler	17.353.910	236.794.601
4-5 yıl içinde ödenecekler	17.488.817	1.905
5 yıl ve sonrasında ödenecekler	-	-
	1.266.236.904	1.210.728.658

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1-2 yıl içinde ödenecekler	23.373.413	16.945.209
2-3 yıl içinde ödenecekler	19.969.905	7.447.909
3-4 yıl içinde ödenecekler	19.212.173	6.361.988
4-5 yıl içinde ödenecekler	17.610.256	5.919.810
5 yıl ve sonrasında ödenecekler	158.344.517	55.390.710
	238.510.264	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:

	2021	2020
1 Ocak Dönem başı finansal borçlanmalar	2.979.259.584	3.114.109.574
Dönem içi anapara girişleri	2.255.184.854	1.423.072.698
Dönem içi ödemeler	(2.583.098.747)	(2.118.318.275)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen faiz gideri	133.031.524	160.048.641
Faiz ödemesi	(120.853.994)	(161.575.478)
TFRS 16 finansal kiralama girişleri (Dipnot 13)	66.210.319	9.868.368
Kiralama ödemeleri	(19.325.754)	(17.313.543)
Kur çevrim etkisi	1.723.716.516	569.367.599
31 Aralık Dönem sonu finansal borçlanmalar	4.434.124.302	2.979.259.584

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	2.421.306.949	1.026.912.477
Alınan çekler	22.849.755	11.257.390
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 27)	157.931.907	64.199.658
	2.602.088.611	1.102.369.525
Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı	(19.532.353)	(5.423.414)
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(16.390.623)	(5.833.976)
	2.566.165.635	1.091.112.135

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ticari alacak ve borçların iskontosu için kullanılan yıllık faiz oranları TL, ABD Doları ve Avro için sırasıyla %23,61, %5,75 ve %3,51'dir (2020: %17, %4,72 ve %3,53). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 72 gün, ticari borçların ortalama vadesi ise 58 gündür (31 Aralık 2020: 70 gün, 59 gün).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 178.952.187 TL (31 Aralık 2020: 93.860.522 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesini geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemiştir. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
0-1 ay arası	90.733.095	60.153.088
1-3 ay arası	31.813.553	25.528.942
3-12 ay arası	56.405.539	5.479.778
1-5 yıl arası	-	2.698.714
	178.952.187	93.860.522

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 19.532.353 TL (2020: 5.423.414 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ve bu alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
0-1 ay arası	-	-
1-3 ay arası	-	-
3-12 ay arası	-	-
1-5 yıl arası	19.532.353	5.423.414
	19.532.353	5.423.414

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	5.423.414	3.976.486
İlaveler	8.822.547	961.531
Yabancı para çevrim farkları	5.286.392	485.397
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	19.532.353	5.423.414

Ticari borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	1.899.870.539	645.439.046
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 27)	35.769.109	21.015.047
	1.935.639.648	666.454.093
Eksi: Vadeli alımlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(8.255.502)	(2.167.761)
	1.927.384.146	664.286.332

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tahsil edilecek vergi ve diğer kesintiler (*)	91.917.487	14.215.564
Diğer	90.573.949	10.701.784
	182.491.436	24.917.348

Diğer uzun vadeli alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava teminat alacakları (**)	38.785.778	21.246.787
Diğer	1.580.801	5.736.684
	40.366.579	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.

Diğer kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	63.487.242	23.007.045
Diğer	-	13.749.777
	63.487.242	36.756.822

Diğer uzun vadeli borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, resim ve harçlar (***)	6.373.587	8.529.941
	6.373.587	8.529.941

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

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Mamuller	975.096.958	443.381.693
Hammadde ve malzemeler	1.458.531.806	523.736.557
Yarı mamuller	262.713.647	122.527.083
Yedek parçalar	117.592.102	74.146.377
Ara mamuller	134.711.314	51.597.235
Diğer stoklar	104.414.189	46.227.642
	3.053.060.016	1.261.616.587
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(64.279.766)	(36.303.991)
	2.988.780.250	1.225.312.596

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Mamuller	19.379.222	11.099.818
Yedek parçalar	33.388.599	17.098.453
Yarı ve ara mamuller	2.038.172	4.704.042
Diğer stoklar	9.326.767	1.572.408
Hammadde ve malzemeler	147.006	1.829.270
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	64.279.766	36.303.991

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 – STOKLAR (devamı)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	36.303.991	27.347.532
İlaveler	6.269.659	9.392.590
Geri çevrim/iptaller	(1.082.107)	(4.575.032)
Yabancı para çevrim farkları	22.788.223	4.138.901
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	64.279.766	36.303.991

2021 yılı içinde satışların maliyetine giden stok değer düşüklüğü karşılığının net değeri 5.187.552 TL (2020: 4.817.558 TL)’dir.

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen giderler	49.294.992	25.786.277
Verilen avanslar	47.357.207	14.331.188
Diğer	4.002.506	7.752.420
	100.654.705	47.869.885

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen avanslar	4.843.384	3.704.280
Diğer peşin ödenmiş giderler	1.380.725	1.451.981
	6.224.109	5.156.261

Ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş gelirler (*)	18.797.992	15.910.941
	18.797.992	15.910.941

(*) Ertelenmiş gelirler müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer Düşüklüğü	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2021
Maliyet:							
Arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	127.147.176	1.082.335	-	41.500	-	61.218.689	189.489.700
Binalar	793.941.107	2.598.832	(1.590.784)	5.762.938	-	414.100.102	1.214.812.195
Makine, tesis ve cihazlar	4.003.211.704	55.442.262	(191.131.466)	160.591.214	(1.445.298)	2.343.768.905	6.370.437.321
Motorlu taşıtlar	3.932.952	-	(434.321)	323.781	-	2.612.922	6.435.334
Demirbaşlar	146.851.186	972.601	(26.007.672)	14.157.771	-	83.125.312	219.099.198
Yapılmakta olan yatırımlar	146.165.357	191.197.208	-	(206.975.825)	-	41.247.006	171.633.746
	5.221.249.482	251.293.238	(219.164.243)	(26.098.621)	(1.445.298)	2.946.072.936	8.171.907.494
Birikmiş amortisman:							
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	28.036.026	2.891.258	-	-	-	11.239.727	42.167.011
Binalar	376.879.791	23.162.117	(1.187.288)	-	-	187.803.441	586.658.061
Makine, tesis ve cihazlar	2.231.441.316	216.123.236	(163.768.727)	-	-	1.303.081.819	3.586.877.644
Motorlu taşıtlar	1.957.256	653.844	(338.655)	76.676	-	258.685	2.607.806
Demirbaşlar	110.945.113	15.565.551	(25.856.995)	-	-	67.686.088	168.339.757
	2.749.259.502	258.396.006	(191.151.665)	76.676	-	1.570.069.760	4.386.650.279
Net defter değeri	2.471.989.980						3.785.257.215

Cari dönem maddi duran varlık, maddi olmayan duran varlık ve varlık kullanım haklarına ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 280.106.423 TL'si (2020: 228.230.766 TL) satılan malın maliyetine, 5.436.721 TL'si (2020: 4.044.451 TL) araştırma geliştirme giderlerine, 64.468.894 TL'si (2020: 52.409.323 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2021
Maliyet:						
Haklar	40.353.394	319.713	-	3.355.301	-	44.028.408
Teknoloji lisansları	120.677.597	639.038	(15.105.126)	-	89.405.845	195.617.354
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	77.548.464	379.224	(1.278.684)	22.564.646	-	99.213.650
Bilgisayar yazılımları	51.515.824	777.502	(21.160.173)	178.674	16.766.562	48.078.389
Müşteri ilişkileri	570.722.711	-	-	-	465.066.910	1.035.789.621
Marka değeri	178.426.067	-	-	-	145.555.424	323.981.491
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	33.572.169	-	-	-	23.954.001	57.526.170
	1.072.816.226	2.115.477	(37.543.983)	26.098.621	740.748.742	1.804.235.083
Birikmiş İtfa Payı:						
Haklar	16.014.867	2.812.571	-	-	-	18.827.438
Teknoloji lisansları	43.105.110	13.432.315	(15.105.126)	-	37.685.017	79.117.316
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	28.072.965	16.752.186	-	-	-	44.825.151
Bilgisayar yazılımları	55.198.396	4.065.594	(20.426.484)	-	14.338.422	53.175.928
Müşteri ilişkileri	52.045.831	16.334.054	-	-	62.170.246	130.550.131
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.970.877	16.642.789	-	-	1.862.095	25.475.761
	201.408.046	70.039.509	(35.531.610)	-	116.055.780	351.971.725
Net defter değeri	871.408.180					1.452.263.358

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 –DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2020
Maliyet:						
Haklar	33.659.625	6.693.769	-	-	-	40.353.394
Teknoloji lisansları	100.107.720	-	-	-	20.569.877	120.677.597
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	54.862.903	-	(3.907.776)	26.593.337	-	77.548.464
Bilgisayar yazılımları	43.031.106	22.838.102	(458.534)	(25.820.286)	11.925.436	51.515.824
Müşteri ilişkileri	461.975.413	-	-	-	108.747.298	570.722.711
Marka değeri	143.990.448	-	-	-	34.435.619	178.426.067
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	27.891.310	3.638.451	-	(773.051)	2.815.459	33.572.169
	865.518.525	33.170.322	(4.366.310)	-	178.493.689	1.072.816.226
Birikmiş İtfa Payı:						
Haklar	14.194.888	1.819.979	-	-	-	16.014.867
Teknoloji lisansları	28.727.880	10.591.629	-	-	3.785.601	43.105.110
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	16.167.285	13.177.471	-	-	-	29.344.756
Bilgisayar yazılımları	45.776.104	1.909.285	(4.366.310)	-	10.607.526	53.926.605
Müşteri ilişkileri	21.113.104	26.443.923	-	-	4.488.804	52.045.831
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.089.102	748.422	-	-	133.353	6.970.877
	132.068.363	54.690.709	(4.366.310)	-	19.015.284	201.408.046
Net defter değeri	733.450.162					871.408.180

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2021
Maliyet					
Gayrimenkuller	100.171.185	61.277.049	(1.580.369)	110.786.852	270.654.717
Demirbaşlar	252.813	-	-	206.249	459.062
Taşıtlar	8.888.308	4.317.624	-	2.904.861	16.110.793
Diğer	12.931.373	615.646	-	1.527.925	15.074.944
	122.243.679	66.210.319	(1.580.369)	115.425.887	302.299.516
Birikmiş amortisman					
Gayrimenkuller	(15.789.829)	(14.877.111)	1.580.369	(18.478.520)	(47.565.091)
Demirbaşlar	(112.314)	(78.786)	-	(132.518)	(323.618)
Taşıtlar	(5.385.416)	(4.078.863)	-	(3.474.035)	(12.938.314)
Diğer	(5.066.498)	(2.541.763)	31.092	(895.178)	(8.472.347)
	(26.354.057)	(21.576.523)	1.611.461	(22.980.251)	(69.299.370)
Net defter değeri	95.889.622				233.000.146

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 –YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	175.005.149	138.171.192
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazançları (*)	1.281.645	4.364.502
Yabancı para çevrim farkları	143.413.023	32.469.455
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	319.699.817	175.005.149

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Asya Pasifik Bölgesi'nde bulunan PT Indo Kordsa'nın yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Bağımsız ekspertiz şirketi ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma yöntemine göre belirlenmiştir. Arsaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, mevcut kullanım değerinin en yükseği ve en iyisi kullanılmıştır. Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme metodu ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hiyerarşi seviyesi 2'dir.

DİPNOT 15 - ŞEREFİYE

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri 1.639.505.779 TL (31 Aralık 2020: 923.388.013 TL) tutarındaki şerefiyenin 42.570.007 TL'si (31 Aralık 2020: 42.570.007 TL) Dusa Endüstriyel İplik ve Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 30 Eylül 1999 tarihinde gerçekleşen birleşme sonucunda, 3.025.160 TL'si (31 Aralık 2020: 3.025.160 TL) PT Indo Kordsa Grubu'nun 22 Aralık 2006 tarihinde gerçekleşen satın alımı sonucunda, sırasıyla 9.656.000 USD (31 Aralık 2020: 9.656.000 USD) ve 19.893.604 USD (31 Aralık 2020: USD 19.893.604 USD) 13 Temmuz 2018 tarihinde Fabric Development Inc. ("FDI") ve Textile Products Inc. ("TPI")'in alımlarından, 1.268.000 USD'si (31 Aralık 2020: 1.268.000 USD) 1 Ekim 2018 tarihinde Advanced Honeycomb Technologies Corporation ("AHT")'nin alımından, 88.764.556 USD'si (31 Aralık 2020: 88.764.556 USD) 23 Temmuz 2019 tarihinde Axiom Materials Acquisition LLC'nin alımından meydana gelmektedir.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	923.388.013	798.034.611
Yabancı para çevrim farkları	716.117.766	125.353.402
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	1.639.505.779	923.388.013

Dipnot 2.6'da Grup'un önceki yıllardan gelen kalemlere ilişkin şerefiye değer düşüklüğünü değerlendirmesi detaylı bir şekilde anlatılmıştır ve 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla 1.639.505.779 TL ve 923.388.013 TL tutarındaki şerefiyenin kayıtlı değerinde herhangi bir değişiklik tespit edilmemiştir.

Nakit yaratan birim değeri, nakit akışlarının +%1/-%1 Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti'nin ("AOSM") ve büyüme oranının duyarlılığı ile birlikte test edilmiştir (31 Aralık 2020: +%1/-%1). Değer düşüklüğü duyarlılığı testi sonucunda, nakit yaratan birim değerinde bir değer düşüklüğünün olmadığı tespit edilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

a) Verilen teminatlar:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalara verilen teminatlar	598.989.671	452.613.315
Kefaletler(*)	1.451.380.001	1.084.762.778
Akreditifler	129.824.530	46.553.367
Teminat mektupları	379.037.448	246.228.967
Taahhütler	648.983	385.634
	2.559.880.633	1.830.544.061
(*) 13 Temmuz 2018 itibarıyla Kordsa Teknik Tekstil A.Ş., Kordsa Inc.'in 15.555.556 ABD Doları karşılığı 207.340.006 TL ve 17 Temmuz 2019 itibarıyla Kordsa Teknik Tekstil A.Ş., Kordsa Inc.'in 93.333.333 ABD Doları karşılığı 1.244.039.996 TL tutarlarındaki kredilere müşterek ve müteselsil garantör olarak katılmıştır.		
b) Alınan teminatlar:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları	9.780.586	11.057.837
Teminat olarak alınan çek ve senetler	31.350	31.350
	9.811.936	11.089.187

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Tayland Bahtı	Diğer TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.108.500.632	42.732.408	58.923.297	18.511.135	1.827.200	378.911
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.451.380.001	-	108.888.889	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
	2.559.880.633	42.732.408	167.812.186	18.511.135	1.827.200	378.911
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	7.635.887

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 –KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel izin karşılığı	40.432.271	15.953.189
Personel prim tahakkukları	71.735.707	12.727.891
Çalışanların fayda planı yükümlülükleri (*)	13.553.748	2.138.082
	125.721.726	30.819.162

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

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

Personel izin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	15.953.189	15.164.895
Yıl içindeki ilaveler	4.305.342	20.661.604
Yıl içindeki çıkışlar	(1.538.239)	(13.489.369)
Yabancı para çevrim farkları	21.711.979	(6.383.941)
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	40.432.271	15.953.189

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	85.925.990	63.177.753
Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı (**)	67.890.797	43.794.659
	153.816.787	106.972.412

(*) Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

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

	2021	2020
İskonto oranı (%)	3,91	3,91
Emeklilik olasılığı (%)	95,86	97,09

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 7.117,17 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	63.177.753	50.392.579
Yıl içindeki ilaveler	26.050.784	14.356.304
Yıl içindeki ödemeler	(3.302.547)	(3.592.978)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	-	2.021.848
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	85.925.990	63.177.753

() Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı**

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

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

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

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	43.794.659	35.724.022
Dönem içindeki ilaveler	(169.971)	4.279.459
Dönem içindeki ödemeler	(7.638.058)	(3.677.463)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	1.474.434	(1.143.995)
Yabancı para çevrim farkları	30.429.733	8.612.636
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	67.890.797	43.794.659

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ücret tahakkukları	12.038.926	9.296.180
Personele borçlar	8.807.447	5.648.261
	20.846.373	14.944.441

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları(*)	35.806.277	22.665.711
	35.806.277	22.665.711

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

DİPNOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	30.683.250	10.453.633
İadesi talep edilen KDV	77.202.491	23.683.982
Peşin ödenen vergi ve fonlar	40.504.150	8.706.275
	148.389.891	42.843.890

Diğer duran varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yedek parçalar	137.794.110	67.677.045
Uzun vadeli depozitolar	9.270.299	4.511.771
	147.064.409	72.188.816

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maliyet gider tahakkukları	50.809.339	17.098.891
Satış indirim ve komisyon tahakkukları (*)	12.832.563	9.990.420
Diğer vergi tahakkukları (**)	13.402.514	2.896.659
Diğer personel giderleri karşılıkları	3.456.827	857.370
Diğer	66.972.046	31.579.687
	147.473.289	62.423.027

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

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer(*)	-	43.941.705
	-	43.941.705

(*) Grup’un bağlı ortaklıklarından Axiom Materials Acquisition LLC’ye ilişkin kontrol gücü olmayan payların satış opsiyonu yükümlülüğü değerlemesinden oluşmaktadır. Şirketimizin %100 iştiraki konumunda olan ve Amerika’da mukim Kordsa Inc., %95,86’sına sahip olduğu Axiom Materials Acquisition LLC şirketinin %4,14’lük azınlık paylarını 6.533.413 (altımilyonbeşyüzotuzüçbindörtüyonüç) Amerikan Doları karşılığında satınalma işlemini 2 Ağustos 2021 tarihinde tamamlamıştır.

DİPNOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 19.452.907.600 adet (2020: 19.452.907.600 adet) hisseden oluşmaktadır. Tüm hisseler ödenmiş olup herhangi bir imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	2021	Ortaklık Payı (%)	2020	Ortaklık Payı (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	138.327.614	71,11	138.327.614	71,11
Diğer	56.201.462	28,89	56.201.462	28,89
Ödenmiş sermaye toplamı	194.529.076	100,00	194.529.076	100,00

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

Değer Artış ve Riskten Korunma Fonları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar değer artış fonu	(270.151)	(270.151)
Finansal riskten korunma fonu	(952.232.836)	(465.752.147)
	(952.502.987)	(466.022.298)

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

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

Finansal Riskten Korunma Fonu:

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Finansal Riskten Korunma Fonu Hareket Tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(465.752.147)	(301.459.528)
Artışlar/Azalışlar	(607.881.671)	(205.618.287)
Diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen ve kazanç/zararlarla ilişkilendirilen gelir vergisi	121.400.980	41.325.668
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	(952.232.836)	(465.752.147)

Paylara İlişkin Primler

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

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

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 171.866.392 TL (31 Aralık 2020: 171.866.392 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazançlar Asya Pasifik Bölgesi'nde bulunan PT Indo Kordsa şirketinin maddi duran varlıklarından yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilen arsa ve arazilerinden transfer tarihinde oluşan değerlendirme farkından kaynaklanmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları (devamı)

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

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi	40.027.097	40.027.097
Dönem sonu bakiyesi	40.027.097	40.027.097

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 5.454.587 TL (31 Aralık 2020: 4.975.520 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ve emeklilik plan karşılığına (Endonezya ve Tayland) ilişkin diğer kapsamlı gider olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplardan oluşmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları Grup’un yurtdışı faaliyetlerine ait finansal tablolarının geçerli para biriminden raporlama para birimine çevriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından ve net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan kur farkından oluşmaktadır. Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarında 3.849.799.350 TL (31 Aralık 2020: 1.446.673.823 TL) tutarında yabancı para çevrim farkı bulunmaktadır.

Kar Dağıtım

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

Geçmiş yıllar karları/zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Net dönem karı

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 855.717.662 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (2020: 150.393.991 TL).

Kontrol gücü olmayan paylar

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar (devamı)

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

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi	696.997.365	572.642.516
Toplam kapsamlı gelirin kontrol gücü olmayan paylara atfolan kısmı	632.300.860	150.336.530
Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine dağıtılan kar payı	(91.729.777)	(25.981.681)
Dönem sonu bakiyesi	1.237.568.448	696.997.365

DİPNOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Satış gelirleri (brüt)	8.019.706.304	4.611.790.406
Satışlardan iadeler (-)	(20.408.722)	(16.300.905)
Satışlardan iskontolar (-)	(30.022.999)	(30.876.468)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(78.220.020)	(28.276.594)
Satış Gelirleri (Net)	7.891.054.563	4.536.336.439
Satışların maliyeti (-)	(6.159.087.633)	(3.733.211.464)
Brüt Esas Faaliyet Karı	1.731.966.930	803.124.975

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Hammadde ve malzeme giderleri	4.142.544.057	2.264.379.814
Personel giderleri	1.045.849.959	687.877.040
Enerji giderleri	597.690.237	380.656.700
Amortisman ve itfa payı giderleri	350.012.038	284.684.540
Çalışılmayan dönem giderleri	9.285.928	129.533.921
Dağıtım giderleri	289.236.230	127.188.079
Ambalaj giderleri	153.722.487	92.195.269
Danışmanlık giderleri	90.336.215	60.631.172
Bakım onarım gideri	8.802.099	6.502.381
Kira gideri	6.843.224	4.936.395
Diğer	329.174.047	208.508.387
	7.023.496.521	4.247.093.698

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşlarından Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2021(*)	2020(*)
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	5.174.239	3.893.496
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	62.198	49.063
	5.236.437	3.942.559

(*) Yukarıdaki ücretler tüm bağı ortaklıkların yasal denetim ve ilgili diğer hizmet ücretleri dahil edilerek belirlenmiş olup, yurtdışı bağı ortaklık ve iştiraklerin yabancı para cinsinden olan ücretleri ilgili yılların yıllık ortalama kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacaklar/borçlar kur farkı gelir/giderleri (net)	237.115.476	71.441.354
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	74.494.461	37.111.554
Yurtiçi üretim teşvik geliri (*)	65.738.356	36.431.868
İhracat teşvik gelirleri	3.747.069	3.297.731
Kira gelirleri	1.379.729	1.397.109
Sigorta hasar gelirleri	-	365.368
Dava karşılık gelirleri(**)	92.725.859	-
Diğer	76.192.275	24.008.975
	551.393.225	174.053.959

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

(**)Kordsa Brezilya’nın 2003’ten günümüze kadar devam eden ve federal vergi dairesince satışların üzerine gelen eyalet KDV’si üzerinden de alınan çifte vergilendirmeye yönelik davalar olumlu sonuçlanmasına ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	26.976.610	16.275.743
Vergi, resim ve harç giderleri	10.672.017	12.697.961
Dava karşılık giderleri (*)	16.796.711	37.157.372
Müşteri hasar giderleri	1.062.942	516.154
Bağışlar	742.569	193.054
Diğer	36.342.905	12.583.213
	92.593.754	79.423.497

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

DİPNOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	6.241.528	13.933.897
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden değer artış geliri (Dipnot 14)	1.281.645	4.364.502
Sabit kıymet satış karı	2.113.531	984.251
	9.636.704	19.282.650
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	6.014.827	531.715
	6.014.827	531.715

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Aralık 2021	1 Ocak 31 Aralık 2020
Finansman gelirleri		
Kur farkı geliri	158.544.223	130.146.531
	158.544.223	130.146.531

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	133.031.524	160.048.641
Kur farkı giderleri	175.748.609	129.319.282
Türev finansal araçlardan zararlar	220.299.085	53.446.923
Diğer finansman giderleri	15.386.920	10.025.779
	544.466.138	352.840.625

DİPNOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	18.504.653	686.008
Eksi: Peşin ödenen vergiler	-	(5.278.265)
Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü, net	18.504.653	(4.592.257)

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

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı. 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 uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibariyle yürürlüğe girmesi nedeniyle, 31 Aralık 2021 tarihli (konsolide) finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihli (konsolide) finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %23 ve %20 oranları ile hesaplanmıştır.

Türkiye’de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

DİPNOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı , 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10’a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Cari dönem vergi gideri	(110.945.399)	(7.956.412)
Ertelenen vergi gideri	30.547.577	(14.470.645)
	(80.397.822)	(22.427.057)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Konsolide finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar	943.833.474	179.930.044
Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri	(235.958.369)	(39.584.612)
Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları	14.692.257	(8.897.293)
Grup'un beklenen vergi gideri	(221.266.112)	(48.481.905)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(11.844.314)	(1.510.615)
Gayrimenkul değer artış karı istisnası	-	960.190
Götürü gider karşılığı	2.466.838	1.257.441
Ar-Ge indirim istisnası	34.835.818	-
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış geçmiş yıllar zararlarının kullanılması	70.338.907	30.517.421
Yeniden değerlendirme etkisi	46.094.869	-
Diğer	(1.023.828)	(5.169.589)
Vergi gideri	(80.397.822)	(22.427.057)

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

Ertelenen Vergiler

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

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

Ülke	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Türkiye	%20-%23	%22
Mısır	%30	%30
Amerika	%25	%25
Brezilya	%34	%34
Endonezya	%22	%20-%22
Tayland	%20	%20

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 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 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Türev Araçlar	50.797.420	-
Stok	45.959.875	13.372.787
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları	29.649.373	18.028.095
Peşin ödenmiş maliyetler	10.055.102	10.962.329
İndirilebilir mali zararlar	-	9.044.629
Finansman geliri	13.228.732	529.295
Diğer, net	51.213.292	20.539.962
Ertelenen vergi varlıkları	200.903.794	72.477.097
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(335.783.123)	(301.876.793)
Diğer, net	(1.679.276)	(17.373.957)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(337.462.399)	(319.250.750)
Net ertelenen vergi yükümlülüğü	(136.558.605)	(246.773.653)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(246.773.653)	(248.696.490)
Cari dönem ertelenen vergi geliri/(gideri)	30.547.577	(14.470.645)
Özkaynaklarla ilişkilendirilen	121.697.418	3.896.346
Yabancı para çevrim farkları	(42.029.947)	12.497.136
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	(136.558.605)	(246.773.653)

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Ana ortaklığa ait net dönem karı	768.560.878	152.970.598
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.452.907.600	19.452.907.600
1.000 adet hisse başına kazanç	39,51	7,86
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına düşen		
Ana ortaklığa ait net dönem karı	772.611.293	156.596.187
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.452.907.600	19.452.907.600
1.000 adet hisse başına kazanç	39,72	8,05
Durdurulan faaliyetlerden pay başına düşen		
Ana ortaklığa ait net dönem karı/ (zararı)	(4.050.415)	(3.625.589)
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	19.452.907.600	19.452.907.600
1.000 adet hisse başına kayıp/kazanç	(0,21)	(0,19)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait çıkarılmış adi hisse senetlerinin her birinin nominal bedelinin 1 Kr olduğu öngörülmüştür.

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Banka bakiyeleri:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş. - vadeli mevduat	106.420.060	247.820.230
Akbank T.A.Ş. - vadesiz mevduat	7.319.653	4.615.874
	113.739.713	252.436.104

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş. - banka kredileri	703.485.533	160.001.250
	703.485.533	160.001.250

İlişkili taraflardan ticari alacaklar:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik		
Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Brisa")	156.898.224	63.970.889
Akçansa	974.460	-
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	7.498	83.979
Diğer	51.725	144.790
	157.931.907	64.199.658

İlişkili taraflara ticari borçlar:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	24.736.450	13.467.332
Sabancı Dx	10.594.796	5.120.151
Hacı Ö.Sabancı Holding A.Ş.	100.490	2.123.362
Brisa	-	128.790
Aksigorta	-	57.412
Diğer	337.373	118.000
	35.769.109	21.015.047

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Mal satışları:		
Brisa	231.196.557	136.690.233
Diğer	6.116.377	253.336
	237.312.934	136.943.569
Mal alımları:		
SabancıDX	-	698.502
	-	698.502
Hizmet alımları:		
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	139.397.113	78.774.453
SabancıDX	28.672.657	18.227.620
Aksigorta	-	3.742.512
Diğer	148.981	788.429
	168.218.751	101.533.014
Maddi duran varlık alımları		
SabancıDX	-	223.815
Diğer	-	234.881
	-	458.696
Faiz gelirleri:		
Akbank T.A.Ş.	3.831.132	10.329.462
Faiz giderleri:		
Akbank T.A.Ş.	46.606.965	53.423.707
Kur farkı geliri / (gideri) -net:		
Akbank T.A.Ş.	15.125.716	(8.516.406)
Kira gelirleri:		
SabancıDX	111.101	111.101

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31.595.945	24.838.299
İşten ayrılma sonrası faydalar	157.340	322.544
	31.753.285	25.160.843

Verilen kefaletler ve teminat mektupları

31 Aralık 2021

Yoktur.

31 Aralık 2020

Yoktur.

DİPNOT 28 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

	31 Aralık 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%	84.524.909	1.240.349.702	91.729.777
Diğer		2.631.875	(2.781.254)	
Toplam		87.156.784	1.237.568.448	

	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.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

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

Özet bilanço bilgileri:

	PT Indo Kordsa Tbk	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	23.599.657	84.780.719
Diğer dönen varlıklar	1.641.754.436	551.432.973
Duran varlıklar	2.427.363.517	1.406.908.182
Toplam varlıklar	4.092.717.610	2.043.121.874
Kısa vadeli finansal borçlar	219.584.292	77.874.290
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	618.259.773	186.225.416
Uzun vadeli finansal borçlar	65.245.709	54.332.427
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	256.100.476	112.118.340
Toplam yükümlülükler	1.159.190.250	430.550.473
Toplam özkaynaklar	2.933.527.360	1.612.571.401
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	2.749.557.743	1.495.332.265
Kontrol gücü olmayan paylar (*)	183.969.617	117.239.136

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

	PT Indo Kordsa Tbk	
	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Satış gelirleri	2.281.824.149	1.155.508.303
Satış maliyetleri	(1.807.775.212)	(998.903.362)
Amortisman ve itfa payları	(93.957.395)	(63.590.336)
Esas faaliyet karı/ (zararı)	265.495.072	(14.485.330)
Net finansal gelir/ (gider)	15.390.305	(444.171)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	280.885.377	(14.929.501)
Vergi (-)	(78.297.666)	6.527.586
Kontrol gücü olmayan paylar (*)	(10.865.070)	1.727.761
Net dönem karı	191.722.642	(6.674.155)

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Finansal risk faktörleri

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

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

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

(a) Likidite riski

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

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev ve Türev olmayan finansal yükümlülükler⁽¹⁾⁽²⁾:

31 Aralık 2021	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Banka kredileri	4.178.501.726	4.340.635.442	1.510.998.057	1.679.031.342	1.150.606.043	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	255.622.576	255.622.576	-	17.112.312	238.510.264	-
Ticari borçlar	1.927.384.146	1.935.639.648	1.899.651.923	35.987.725	-	-
Diğer borçlar	69.860.829	72.559.024	72.559.024	-	-	-
	6.431.369.277	6.604.456.690	3.483.209.004	1.732.131.379	1.389.116.307	-

Türev finansal yükümlülükler

Gerçekleşmemiş

alım/satım

sözleşmeleri (net)

	221.461.266	221.461.266	24.766	221.436.500	-	-
--	-------------	-------------	--------	-------------	---	---

	221.461.266	221.461.266	24.766	221.436.500	-	-
--	--------------------	--------------------	---------------	--------------------	---	---

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Banka kredileri	2.878.147.660	3.007.756.514	825.029.893	971.994.825	1.210.731.796	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	101.111.924	101.111.924	-	9.046.298	92.065.626	-
Ticari borçlar	664.286.332	666.454.093	666.454.093	-	-	-
Diğer borçlar	45.286.763	59.764.168	59.764.168	-	-	-
	3.688.832.679	3.835.086.699	1.551.248.154	981.041.123	1.302.797.422	-

Türev finansal yükümlülükler

Gerçekleşmemiş

alım/satım

sözleşmeleri (net)

	7.708.095	7.708.095	844.824	6.863.271	-	-
--	-----------	-----------	---------	-----------	---	---

- (1) Vade analizleri sadece finansal araçlara uygulanmış olup yasal yükümlülükler vade analizine dahil edilmemişlerdir.
(2) Belirtilen tutarlar kontrata bağlı iskonto edilmemiş nakit akışlarıdır. Vadesi 3 aydan kısa olan bakiyeler iskonto tutarının önemsiz düzeyde olması sebebiyle kayıtlı değerlerine eşittirler.

(b) Piyasa Riski

Faiz oranı riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Grup, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat yaparak değerlendirmektedir. Grup söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

(b) Piyasa Riski (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal borçlar	2.964.081.732	1.475.296.549
Vadeli mevduatlar	106.637.482	251.013.768
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal borçlar	1.214.419.994	1.402.851.111

hGrup tarafından mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Bu senaryolara göre:

31 Aralık 2021 tarihinde ABD Doları biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %10 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 11.795.389 TL (2020:6.337.074 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2021 tarihinde Avro biriminde olan değişken faizli kredi bulunmamaktadır (2020: bulunmamaktadır).

Kur riski

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

Türev finansal araçlar

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Kordsa Inc.'in 140.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi sözleşmesinin geri ödemesine ilişkin, 75.000.000 ABD Doları kısmına ait değişken faiz riskini yönetmek amaçlı türev enstrümanı olarak faiz oranı swap işlemi (IRS) bulunmaktadır. Söz konusu türev enstrümanın 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 381.569 TL (2020: 4.384.084 TL zarar) zarardır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev forward ve takas araçlarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

Avro satışı USD alımı	Ortalama Kur	Yabancı Para (Avro)	Sözleşme Değeri (USD)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
0-3 ay arası	1,1320	3.000.000	3.395.900	(24.767)
3-6 ay arası	1,1993	3.000.000	3.598.000	(53.785)
6-9 ay arası	1,1388	3.000.000	3.416.400	(22.888)
9-12 ay arası	1,1408	3.000.000	3.422.400	(45.255)
Toplam				(146.695)

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Türev finansal araçlar (devamı)

	Ortalama Kur	Yabancı Para (USD)	Sözleşme Değeri (BRL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
BRL alımı ABD Doları satışı				
6-9 ay arası	6,0000	889.721	5.338.326	(757.730)
9-12 ay arası	5,3000	3.536.739	18.744.717	637.299
Toplam				(120.431)

	Ortalama Kur	Yabancı Para (EUR)	Sözleşme Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
TRY satışı Avro alımı				
9-12 ay arası	11,7561	45.571.274	535.739.927	(220.858.348)
Forward/Swap Net				(220.858.348)

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

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

Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması:

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

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

Yabancı Para Pozisyonu

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	2.229.464.605	1.698.239.189
Yükümlülükler	(2.298.711.905)	(1.568.186.703)
Net yabancı para pozisyonu	(69.247.300)	130.052.486

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2021	Toplam TL karşılığı	ABD Doları (*)	Avro (*)	Endonezya Rupisi (*000) (*)	Diğer TL karşılığı
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	1.182.137.947	23.980.898	43.174.726	226.022.247.822	-
Nakit ve nakit benzerleri	106.809.945	777.265	6.236.865	2.468.569.474	50.127
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar	86.857.826	219.493	30.122	89.153.847.613	197.159
Dönen varlıklar	1.375.805.718	24.977.656	49.441.713	317.644.664.909	247.286
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	-	-	-	-	-
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar (a)	1.375.805.718	24.977.656	49.441.713	317.644.664.909	247.286
Yükümlülükler:					
Ticari borçlar	447.559.819	18.777.304	9.290.706	59.030.177.848	1.969.634
Finansal borçlar	1.444.458.591	37.570.136	66.029.394	24.572.904.561	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	106.140.337	-	-	113.625.743.019	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	1.998.158.747	56.347.440	75.320.100	197.228.825.428	1.969.634
Finansal borçlar	300.553.158	14.444.444	-	34.887.999.851	-
Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	300.553.158	14.444.444	-	34.887.999.851	-
Toplam yükümlülükler (b)	2.298.711.905	70.791.884	75.320.100	232.116.825.279	1.969.634
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (c)	853.658.887	51.594.657	11.000.000	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (d)	-	-	-	-	-
Net yabancı varlık/(yükümlülük) pozisyonu(a-b+c-d)	(69.247.300)	5.780.429	(14.878.387)	85.527.839.630	(1.722.348)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(221.461.266)	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	853.658.887	51.594.657	11.000.000	-	-

(*) Tutarlar belirtilen para cinsindendir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2020	Toplam TL karşılığı	ABD Doları (*)	Avro (*)	Endonezya Rupisi ('000) (*)	Diğer TL karşılığı
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	478.512.456	17.358.460	31.790.180	124.380.560	-
Nakit ve nakit benzerleri	208.941.653	23.513.820	3.957.012	966.009	191.358
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar	30.733.534	230.170	47.207	54.627.103	189.796
Dönen varlıklar	718.187.643	41.102.450	35.794.399	179.973.672	381.154
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	-	-	-	-	-
Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar (a)	718.187.643	41.102.450	35.794.399	179.973.672	381.154
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	84.747.774	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	10.482.810	(21.805.330)	(2.713.209)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(7.708.095)	-	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	980.051.546	60.575.755	59.436.185	-	-

(*) Tutarlar belirtilen para cinsindendir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Yabancı Para Pozisyonu (devamı)

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

Dönem sonu kurları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Amerikan Doları	13,3290	7,3405
Avro	15,0867	9,0079
Endonezya Rupisi(1000 adet)	0,9341	0,5204
Brezilya Reali	2,3885	1,4125
Tayland Bahtı	0,3988	0,2444
Mısır Poundu	0,8499	0,4674

Ortalama kurlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Amerikan Doları	8,8854	7,0090
Avro	10,4687	8,0278
Endonezya Rupisi(1000 adet)	0,6210	0,4807
Brezilya Reali	1,6470	1,3594
Tayland Bahtı	0,2779	0,2240
Mısır Poundu	0,5669	0,4445

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

31 Aralık 2021	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.704.734	(7.704.734)	7.704.734	(7.704.734)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	7.704.734	(7.704.734)	7.704.734	(7.704.734)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(22.446.576)	22.446.576	(22.446.576)	22.446.576
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(22.446.576)	22.446.576	(22.446.576)	22.446.576
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	7.817.110	(7.817.110)	7.817.110	(7.817.110)
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	7.817.110	(7.817.110)	7.817.110	(7.817.110)
	(6.924.732)	6.924.732	(6.924.732)	6.924.732

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
Avro	118.617.010	1.241.760.266	98.683.551	792.208.285
ABD Doları	90.902.882	807.705.587	58.461.067	409.755.380
Toplam ihracat tutarı		2.049.465.853		1.201.963.665
		1 Ocak- 31 Aralık 2021		1 Ocak- 31 Aralık 2020
Toplam ithalat tutarı		1.521.224.199		779.764.304

(c) Kredi Riski

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

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

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

(c) Kredi Riski (devamı)

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

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar içerisinde yer alan nakit ve nakit benzerlerinin bulundurulduğu bankalar çoğunlukla yüksek kredi derecelendirme notuna sahip olup, ticari alacaklar içerisinde yer alan taraflar ise uzun zamandır çalışılan ve herhangi önemli tahsilat sıkıntısı yaşanmamış müşteriler / ilişkili taraflardan oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar (*)		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf		İlişkili taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla	157.607.480	1.079.863.973	-	-	113.739.713	80.952.274
maruz kalınan azami kredi riski (**)						
- <i>Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısım</i>	-	9.811.936	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	157.607.480	900.911.786			113.739.713	80.952.274
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	178.952.187	-	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısım</i>	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- <i>Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	19.280.153	-	-	-	-
- <i>Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(19.280.153)	-	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısım</i>	-	-	-	-	-	-

(*) Vergi ve yasal alacakları içermemektedir.

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar (*)		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Türev araçlar	İlişkili taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla	64.199.658	1.021.489.063	-	80.336	252.436.104	197.456.681
maruz kalan azami kredi riski (**)						
- <i>Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısım</i>	-	11.089.187	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	64.199.658	927.628.541	-	-	252.436.104	197.456.681
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	93.860.522	-	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısım</i>	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- <i>Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	5.423.414	-	-	-	-
- <i>Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(5.423.414)	-	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısım</i>	-	-	-	-	-	-

(*) Vergi ve yasal alacakları içermemektedir.

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

(c) Kredi Riski (devamı)

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

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

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
0-1 ay arası	90.733.095	60.153.088
1-3 ay arası	31.813.553	25.528.942
3-12 ay arası	56.405.539	5.479.778
5 yıl ve üzeri	-	2.698.714
	178.952.187	93.860.522

(d) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç+ana ortaklık dışı paylar) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borçlanmalar	4.178.501.726	2.979.259.584
Nakit ve nakit benzeri değerler	(194.805.294)	(449.892.785)
Net borç	3.983.696.432	2.529.366.799
Özkaynaklar	5.246.008.448	2.581.125.002
Kontrol gücü olmayan paylar	1.237.568.448	696.997.365
Özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan paylar	10.467.273.328	5.807.489.166
Net borç/(özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan paylar) oranı	%38	%44

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

31 Aralık 2021	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	Türev finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	194.805.294	-	-	-	194.805.294	4
Ticari alacaklar	2.566.165.635	-	-	-	2.566.165.635	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	157.931.907	-	-	-	157.931.907	27
Finansal yatırımlar	-	875.043	-	-	875.043	5
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	4.178.501.726	-	4.178.501.726	6
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	255.622.576	-	255.622.576	6
Ticari borçlar	-	-	1.927.384.146	-	1.927.384.146	7
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	35.769.109	-	35.769.109	27
Diğer finansal yükümlülükler (**)	-	-	63.487.242	-	63.487.242	8
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	221.461.266	221.461.266	29
31 Aralık 2020						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	449.892.785	-	-	-	449.892.785	4
Ticari alacaklar	1.026.912.477	-	-	-	1.026.912.477	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	64.199.658	-	-	-	64.199.658	27
Finansal yatırımlar	-	644.844	-	-	644.844	5
Türev finansal varlıklar	-	-	-	80.336	80.336	29
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	2.878.147.660	-	2.878.147.660	6
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	101.111.924	-	101.111.924	6
Ticari borçlar	-	-	664.286.332	-	664.286.332	7
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	21.015.047	-	21.015.047	27
Diğer finansal yükümlülükler (**)	-	-	36.756.822	-	36.756.822	8
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	7.788.431	7.788.431	29

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

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Parasal varlıklar

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

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

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

Parasal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer tahmini

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020		
Yabancı para forward/swap sözleşmeleri	(221.461.266)	(7.708.095)	Seviye 2	İndirgenmiş nakit akışları yöntemi: Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER

Grup’un 31 Aralık 2016 tarih, 2015/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı’na göre 31 Aralık 2016 itibarıyla; %51 oranında ortağı olduğu Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. paylarının finansal durum tablosunda “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık” olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 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 Aralık 2021: 4.142.037 TL, 31 Aralık 2020: 2.925.808 TL) ve satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler (31 Aralık 2021: 4.142.037 TL , 31 Aralık 2020: 4.026.883 TL) olarak sınıflandırılmıştır.

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

NİLE KORDSA

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 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 (-)(*)	(7.941.990)	(7.108.996)
ESAS FAALİYET KARI/ ZARARI	(7.941.990)	(7.108.996)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ ZARARI	(7.941.990)	(7.108.996)
Finansman Gelirleri	-	-
Finansman Giderleri (-)	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/ ZARAR	(7.941.990)	(7.108.996)
Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenen Vergi Gideri	-	-
DÖNEM KARI / ZARARI	(7.941.990)	(7.108.996)

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

DİPNOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.