



**EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN SPK II – 14.1 TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİC. A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 YILI KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

1) GENEL BİLGİLER

- 1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2020 – 31.12.2020
1.2. Şirketin Unvanı : Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.
1.3. Ticaret Sicil No : 409662
1.4. Merkez Adresi : Yenidoğan Mahallesi Kızılay Sokak No:39 BAYRAMPAŞA/İSTANBUL
1.5. İnternet Adresi : www.ereglitekstil.com
1.6. Şubeler :
a) Fabrika : Sümer Mah. Sümer Cad. No: 10 Ereğli/KONYA
b) Depo : Oruç Reis Mah. Barbaros Cad. Tekstilkent Bulvarı No:7 Hangar:1 100.yıl Esenler/İSTANBUL

- 1.7. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. 11.12.1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu; her türlü kumaş üretimi ve satışı, kumaş boyama hizmeti, her türlü tekstil, konfeksiyon ürünlerinin üretimi ve satışının yapılmasıdır.

Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olup 31.12.2020 tarihine kadar herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL)	Sahip Olunan Pay Miktarı	Sahip Olunan Pay Oranı (%)
Albayrak Turizm Sey. İnş. Tic. A.Ş.	2.250.000	225.000	45,00%
Bayram Albayrak	1.082.920	108.292	21,62%
Nuri Albayrak	1.062.500	106.250	21,25%
Mesut M. Albayrak	312.500	31.250	6,25%
Faruk Albayrak	250.000	25.000	5,00%
Asiye Coşkuner	42.080	4.208	0,88%
TOPLAM	5.000.000	500.000	100,00%

- 1.8. Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

İmtiyazlı pay yoktur.

- 1.9. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

03.07.2018 tarihinde 3 yıl süreyle yeniden seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir.

YÖNETİM KURULU					
Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Sermaye Payı (%)
MUZAFFER ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	3.07.2018	3 Yıl	----	0,00
MUSTAFA ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3.07.2018	3 Yıl	----	0,00
FARUK ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	3.07.2018	3 Yıl	----	5,00
MESUT MUHAMMET ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	3.07.2018	3 Yıl	----	6,25

1.10. Varsa; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgileri:

Yoktur.

1.11. Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ortak kontrolü altında toplanmış konsolidasyon kapsamına dahil edilen bütün bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla etkin ortaklık ve toplam oy haklarının oranlarını yüzdesel (%) olarak göstermektedir:

Şirket	Kontrol Oranı	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.	%60,87	%60,87
Tümosan Döküm A.Ş. (*)	%60,87	%60,87
TTM Tümosan Teknoloji Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.. (*) (**)	%60,87	%60,87

(*) Bu şirketler, Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. bünyesinde konsolide edilmektedir.

(**) Tümosan Savunma Sanayi A.Ş.'nin unvanı 9 Temmuz 2020 tarihinde TTM Tümosan Teknoloji Mühendislik San. ve Tic. A.Ş. olarak değiştirilerek tescil edilmiştir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklar

Özkaynak yöntemi, bir müşterek yönetime tabi ortaklıktaki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın özkaynağında dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kar paylarının, müşterek yönetime tabi ortaklık tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir.

Aşağıdaki tabloda görüleceği üzere, Trabzon Liman İşletmeciliği AŞ ve Varaka Kâğıt Sanayi. A.Ş. müşterek yönetime tabi ortaklık olup, özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilmiştir.

İştirak	Ana Faaliyet Konusu	Ülke	Sermayedeki Pay Oranı	
			31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Trabzon Liman	Liman İşletmeciliği	Türkiye	%33,03	%40
Varaka Kâğıt	Kâğıt Üretimi ve Ticareti	Türkiye	%31,5	%31,5

(i) Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklıkların satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Grup'un bağlı ortaklığındaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, özkaynağa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir.

(ii) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklıklar üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıklarla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklıklarında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

(iii) Konsolidasyon eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un yatırımdaki payı oranında yatırımdan silinmektedir. Herhangi bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise gerçekleşmemiş zararlar da gerçekleşmemiş gelirlerdeki gibi aynı şekilde aynı şekilde silinmektedir.

2) YÖNETİM ORGANI VE ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01.01.-31.12.2020 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler konsolide toplamı 2.153.390 TL'dir.

3) GRUP FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

3.1. Grup'un iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç kontrol sistemi bulunmaktadır.

3.2. Grup'un iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

3.3. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

EREĞLİ TEKSTİL ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2020 tarihli konsolide mali tablolarının bağımsız denetimi Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi firması tarafından yapılmıştır.

3.4. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Grup ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

3.5. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Hedefler konusunda azami gayret ve özen gösterilmektedir. Yerine getirilmeyen genel kurul kararı yoktur.

3.6. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

3.7. Grup'un yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide bağış ve yardımlar toplamı 149.531 TL'dir.

4) KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

4.1. 31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	56.175.841	27.486.399
Finansal yatırımlar	41.367.807	90.270
Ticari alacaklar		
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21.002.233	14.148.505
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	254.364.178	214.016.309
Diğer alacaklar		
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	256.857.290	231.609.669
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	5.908.247	2.184.034
Stoklar	182.887.360	137.755.442
Peşin ödenmiş giderler	23.944.362	22.889.372
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	286.890	6.765
Diğer dönen varlıklar	18.949.004	10.809.828
Toplam dönen varlıklar	861.743.212	660.996.593
Duran varlıklar		
Finansal yatırımlar	700.000	700.000
Ticari alacaklar		
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	2.142.505	2.044.700
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	167.954.569	202.275.752
Maddi duran varlıklar	728.083.852	686.324.329
Maddi olmayan duran varlıklar		
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	4.989.435	5.338.211
- <i>Şerefiye</i>	17.657.350	17.657.350
Kullanım hakkı varlıkları	6.535.006	3.422.469
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17.714.985	17.714.985
Peşin ödenmiş giderler	22.884	13.874
Toplam duran varlıklar	945.800.586	935.491.670
Toplam varlıklar	1.807.543.798	1.596.488.263

4.1. 31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) (devamı)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	507.459.981	528.666.940
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	35.166.088	2.928.936
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	504.000	83.457
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5.670.198	11.683.349
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	174.569.901	96.424.265
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	5.089.854	3.877.020
Diğer borçlar		
- İlişkili taraflara diğer borçlar	--	21.318.467
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11.768.196	13.150.733
Ertelenmiş gelirler	41.222.427	15.587.050
Dönem karı vergi yükümlülüğü	754.246	--
Kısa vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	2.344.668	1.771.177
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10.623.804	7.960.411
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	795.173.363	703.451.805
Uzun vadeli borçlanmalar	84.175.356	70.375.752
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	6.986.449	3.984.804
Diğer borçlar	--	--
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	966.266	--
Uzun vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	6.331.298	4.442.320
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	75.465.617	48.967.862
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	173.924.986	127.770.738
Toplam yükümlülükler	969.098.349	831.222.543
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	515.907.518	479.116.892
Ödenmiş sermaye	5.000.000	5.000.000
Diğer yedekler	471.192	471.192
Paylara ilişkin primler/iskontolar	13.074.563	13.074.563
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler		
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	524.152.490	443.142.492
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8.802.670	8.802.670
Geçmiş yıllar karları	8.625.975	153.200.477
Dönem net zararı	(44.219.372)	(144.574.502)
Kontrol gücü olmayan paylar	322.537.931	286.148.828
Toplam özkaynaklar	838.445.449	765.265.720
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	1.807.543.798	1.596.488.263

4.2. 31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Hasılat	874.361.844	388.521.501
Satışların maliyeti (-)	(654.430.819)	(325.822.442)
Brüt kar	219.931.025	62.699.059
Genel yönetim giderleri (-)	(27.694.065)	(27.673.296)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(72.480.748)	(34.380.375)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(27.125.324)	(20.259.665)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21.341.724	21.553.744
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(8.366.843)	(11.329.879)
Esas faaliyet karı / (zararı)	105.605.769	(9.390.412)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	56.307.930	579.056
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	(66.509.784)	(42.371.648)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı /(zararı)	95.403.915	(51.183.004)
Finansman gelirleri	27.136.981	11.483.531
Finansman giderleri (-)	(125.794.533)	(128.987.443)
Finansman giderleri, net	(98.657.552)	(117.503.912)
Vergi öncesi dönem zararı	(3.253.637)	(168.686.916)
Vergi geliri	(17.904.415)	10.667.330
- Dönem vergi gideri	(754.246)	--
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(17.150.169)	10.667.330
Dönem net zararı	(21.158.052)	(158.019.586)
Dönem Zararının Dağılımı	(21.158.052)	(158.019.586)
Ana Ortaklık Payları	(44.219.372)	(144.574.502)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23.061.320	(13.445.084)
Pay Adedi	5.000.000	5.000.000
Pay Başına Kazanç	(4,2316)	(31,6039)

4.2. 31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (devamı)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Diğer kapsamlı gelir kısmı		
<u>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi</u>		
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	47.622.710	430.948.584
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak paylar	56.947.439	85.031.032
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(884.779)	(611.591)
<u>Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler</u>		
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler		
-Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(9.347.589)	(53.430.150)
Toplam diğer kapsamlı gelir	94.337.781	461.937.875
Toplam kapsamlı gelir	73.179.729	303.918.289
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı	73.179.729	303.918.289
Ana ortaklık payı	36.790.626	174.029.973
Kontrol gücü olmayan paylar	36.389.103	129.888.316

4.3. Konsolide Satış Hasılatı ve Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Yurt içi satışlar	849.379.617	375.778.430
Yurt dışı satışlar	24.821.244	17.810.381
Diğer gelirler	3.352.498	414.134
Brüt hasılat	877.553.359	394.002.945
Satış iadeleri ve indirimleri (-)	(3.191.515)	(5.481.444)
Hasılat	874.361.844	388.521.501

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2020 ve 2019 dönemlerine ait satışların maliyeti tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Satılan mamul maliyeti	(619.440.659)	(295.363.519)
- Personel giderleri	(20.938.341)	(8.370.030)
- Amortisman giderleri	(16.338.034)	(9.857.234)
- Diğer giderler	(582.164.284)	(277.136.255)
Satılan ticari mal maliyeti	(34.990.160)	(30.458.923)
Satışların maliyeti	(654.430.819)	(325.822.442)
Brüt kar	219.931.025	62.699.059

4.4. Konsolide finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında Grup'un durumu:

Planlanan faaliyetler ve stratejik hedefler gerçekleşmiştir.

4.5. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Grup'un yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Grup faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Grup faaliyetlerini etkileyebilecek olumsuz bir durum beklenmemektedir.

4.6. Grup'un sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Sermayenin karşılıksız kalması ve borca batıklık söz konusu değildir.

4.7. Varsa Grup'un finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Yoktur.

4.8. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımına ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından karar verilmektedir.

5) Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi.

Finansal risk yönetimi

Grup, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

Kredi riski

Likidite riski

Piyasa riski

Bu dipnot, Grup'un yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Grup'un bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Grup'un belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk yönetimi sistemi

Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Grup faaliyetlerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Kredi riskine maruz değer:

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Grup'un maksimum kredi riskini gösterir.

Likidite Riski

Likidite riski Grup'un nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Grup likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

Grup finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren beklenen faaliyet giderlerini, doğal afetler gibi öngörülemeyen olağandışı hallerin olası etkisi istisnai olmak üzere karşılayacak derecede yeterli nakit bulundurmaya hedeflemektedir.

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski Yönetimi

Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracacağı aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

31 Aralık 2020		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(600.678)	600.678
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(600.678)	600.678
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	539.876	(539.876)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	539.876	(539.876)
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
7-Gbp net varlık/yükümlülüğü	22.834	(22.834)
8-Gbp riskinden korunan kısım (-)		
9-Gbp Net Etki (4+5)	22.834	(22.834)
TOPLAM (3+6+9)	(37.968)	37.968

31 Aralık 2019		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.882.609)	2.882.609
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.882.609)	2.882.609
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	6.829.236	(6.829.236)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	6.829.236	(6.829.236)
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
7-Gbp net varlık/yükümlülüğü	35.127	(35.127)
8-Gbp riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-Gbp Net Etki (4+5)	35.127	(35.127)
TOPLAM (3+6+9)	3.981.755	(3.981.755)

5.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

Yönetim Kurulu Başk.

Muzaffer Albayrak

Yönetim Kurulu Başk. Vekili

Mustafa Albayrak

Yönetim Kurulu Üyesi

Faruk Albayrak