

**MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLAR**  
**VE**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

Finansal Durum Tablosu  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
Özkaynak Değişim Tablosu  
Nakit Akış Tablosu  
Finansal Tablo Dipnotları



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**Genel Kurulu'na;**

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **Görüş**

Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

#### **Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etığe 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 bireysel finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

#### **Kilit Denetim Konusu**

##### **Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği**

Ticari Alacaklar Şirket'in aktif büyüklüğünün önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Ticari alacakların finansal tablolar açısından önemli bir tutar teşkil etmesi ve alacakların geri kazanılabilirliğinin saptanması sırasında ileriye dönük tahminlerin kullanılması sebebiyle ticari alacaklar kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.





### **Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı**

Denetim prosedürleri ticari alacakların doğrulanmasını sorgulamak üzere tasarlanmıştır. Bu kapsamda ticari alacaklar içerisinde yer alan müşterilerin hesapları, mutabakat yazıları ve cari hesap dökümleri temin edilerek incelenmiştir. Alacaklarla ilgili olarak anlaşmazlık, dava ve icra durumları araştırılmıştır. Şirket avukatlarından devam eden dava ve icralara ilişkin avukat raporları temin edilmiştir. Alacak yaşlandırmaları kontrol edilmiş ve uzun süredir tahsil edilmeyen (tahsil kabiliyetlerini kaybeden) alacaklar için karşılık ayrılması konusundaki Şirket yönetiminin tahminleri incelenmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş, vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacakların raporlama tarihinden sonraki dönemlerde yapılan tahsilatları örneklem yöntemiyle test edilmiştir. Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirilen çalışmalar neticesinde önemli bir bulgu tespit edilmemiştir.

### **Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Şirket yönetimi; 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.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'na 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- 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.)

- Şirket'in 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, Şirket'in 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 hâlinde, raporumuzda, 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,





**Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**01.01. -31.12.2020 Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Durum Tablosu**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                      | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>31.12.2020 | Önceki Dönem<br>31.12.2019 |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                        |                          |                            |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                        | <b>78.736.755</b>        | <b>57.661.319</b>          |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 6                      | 30.349.199               | 18.394.242                 |
| Finansal Yatırımlar                                  | 7                      | 471.963                  | 714.815                    |
| Ticari Alacaklar                                     | 10                     | 23.562.872               | 22.162.507                 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 10                     | 23.560.648               | 22.162.307                 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 10,37                  | 2.224                    | -                          |
| Diğer Alacaklar                                      | 11                     | 179.534                  | 140.945                    |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 11                     | 179.534                  | 140.945                    |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 11,37                  | -                        | -                          |
| Stoklar                                              | 13                     | 18.941.330               | 12.951.343                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 15                     | 4.869.064                | 3.224.080                  |
| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar              | 15                     | -                        | -                          |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 26                     | 362.794                  | 73.388                     |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                        | <b>8.841.886</b>         | <b>4.104.436</b>           |
| Finansal Yatırımlar                                  | 7                      | -                        | -                          |
| Diğer Alacaklar                                      | 11                     | -                        | -                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 11                     | -                        | -                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 11,37                  | -                        | -                          |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 18                     | 7.961.760                | 3.289.693                  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 19                     | 125.982                  | 352.701                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 35                     | 754.144                  | 462.042                    |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                        | <b>87.578.641</b>        | <b>61.765.756</b>          |

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.





Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
01.01. -31.12.2020 Hesap Dönemine Ait  
Finansal Durum Tablosu  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                       | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>31.12.2020 | Önceki Dönem<br>31.12.2019 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                      |                        |                          |                            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |                        | <b>16.486.615</b>        | <b>11.945.493</b>          |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                              | 8                      | 320.047                  | 95.415                     |
| Ticari Borçlar                                                        | 10                     | 11.442.513               | 7.003.382                  |
| <i>İlgili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                        | 10                     | 11.442.513               | 7.003.382                  |
| <i>İlgili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                | 10,37                  | -                        | -                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                      | 20                     | 1.097.531                | 1.224.614                  |
| Diğer Borçlar                                                         | 11                     | 55.839                   | 54.213                     |
| <i>İlgili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                         | 11                     | 55.839                   | 54.213                     |
| <i>İlgili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                 | 11,37                  | -                        | -                          |
| Ertelenmiş Gelirler                                                   | 15                     | 2.177.627                | 2.101.269                  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                          | 35                     | 1.218.752                | 1.229.129                  |
| Kısa Vadeli karşılıklar                                               | 22                     | 174.306                  | 237.471                    |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |                        | <b>4.983.562</b>         | <b>1.499.559</b>           |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                              | 8                      | 3.066.731                | -                          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                               | 22                     | 1.916.831                | 1.499.559                  |
| <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                                  | 22                     | -                        | -                          |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | 22,24                  | 1.916.831                | 1.499.559                  |
| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar                                 | 25                     | -                        | -                          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                          | 35                     | -                        | -                          |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                       | 26                     | -                        | -                          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                    |                        | <b>66.108.463</b>        | <b>48.320.704</b>          |
| Ödenmiş Sermaye                                                       | 27                     | 12.042.000               | 12.042.000                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer          |                        |                          |                            |
| Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                       | 27                     | 490.647                  | 625.822                    |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                   | 27                     | 3.043.619                | 2.009.987                  |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)                                       | 27                     | 28.932.111               | 17.599.117                 |
| Net Dönem Karı / (Zararı)                                             | 27                     | 21.598.087               | 16.083.778                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                               |                        | <b>87.578.641</b>        | <b>61.765.756</b>          |

İlişkili açıklamalar notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
01.01.-31.12.2020 Hesap Dönemine Ait  
Kar veya Zarar Tablosu  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                 | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>01.01.-<br>31.12.2020 | Önceki Dönem<br>01.01.-<br>31.12.2019 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Hasılat                                                         | 28                     | 85.921.429                          | 69.477.813                            |
| Satışların Maliyeti (-)                                         | 28                     | (53.231.088)                        | (41.886.530)                          |
| <b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>                                       |                        | <b>32.690.341</b>                   | <b>27.591.283</b>                     |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                       | 29,30                  | (5.602.890)                         | (5.911.772)                           |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                     | 29,30                  | (2.651.731)                         | (2.925.511)                           |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                           | 29,30                  | (1.121.118)                         | (1.148.379)                           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                              | 31                     | 3.444.862                           | 2.120.220                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                          | 31                     | (1.934.058)                         | (470.264)                             |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)</b> |                        | <b>24.825.406</b>                   | <b>19.255.577</b>                     |
| Finansman Gelirleri                                             | 33                     | 3.050.742                           | 1.751.701                             |
| Finansman Giderleri (-)                                         | 33                     | (1.036.500)                         | (440.042)                             |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>      |                        | <b>26.839.649</b>                   | <b>20.567.236</b>                     |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)                   | 35                     | (5.241.562)                         | (4.483.458)                           |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri)                                  |                        | (5.533.664)                         | (4.533.462)                           |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)                             |                        | 292.102                             | 50.004                                |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                    |                        | <b>21.598.087</b>                   | <b>16.083.778</b>                     |
| Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı                                |                        |                                     |                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                            |                        | 21.598.087                          | 16.083.778                            |
| Pay Başına Kazanç                                               |                        |                                     |                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                     | 36                     | 1793,56                             | 1335,64013                            |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>                           |                        | <b>(135.175)</b>                    | <b>(151.029)</b>                      |
| Kar veya zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                |                        |                                     |                                       |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)     |                        | (135.175)                           | (151.029)                             |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>                          |                        | <b>21.462.911</b>                   | <b>15.932.749</b>                     |

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.





01.01.-31.12.2020 Hesap Dönemine Ait  
Özkaynak Değişim Tablosu  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                    | Ödenmiş<br>Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak Birlikte<br>Diğer Kapsamlı Gelirler veya<br>Giderler | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş Yıllar<br>Kar/Zararları | Net Dönem<br>Karı Zararı | Toplam<br>Özkaynaklar |
|------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <b>Cari Dönem</b>                  |                    |                                                                                                       |                                              |                                |                          |                       |
| 01.01.2020 (Dönem Başı Bakiyeleri) | 12.042.000         | 625.822                                                                                               | 2.009.987                                    | 17.559.117                     | 16.083.778               | 48.320.704            |
| Transferler                        | -                  | -                                                                                                     | -                                            | -                              | -                        | -                     |
| Kar Payı                           | -                  | -                                                                                                     | 1.035.632                                    | 13.093.414                     | (16.083.778)             | -                     |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)      | -                  | -                                                                                                     | -                                            | (3.675.152)                    | -                        | (3.675.152)           |
| - Dönem Karı (Zararı)              | -                  | -                                                                                                     | -                                            | -                              | -                        | -                     |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)     | -                  | (135.175)                                                                                             | -                                            | -                              | 21.598.087               | 21.598.087            |
| 31.12.2020 (Dönem Sonu Bakiyeleri) | 12.042.000         | 490.647                                                                                               | 3.045.619                                    | 28.932.111                     | 21.598.087               | 66.168.463            |

|                                    | Ödenmiş<br>Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak Birlikte<br>Diğer Kapsamlı Gelirler veya<br>Giderler | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş Yıllar<br>Kar/Zararları | Net Dönem<br>Karı Zararı | Toplam<br>Özkaynaklar |
|------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <b>Önceki Dönem</b>                |                    |                                                                                                       |                                              |                                |                          |                       |
| 01.01.2019 (Dönem Başı Bakiyeleri) | 12.042.000         | 776.851                                                                                               | 1.297.912                                    | 8.141.539                      | 11.960.073               | 34.218.375            |
| Transferler                        | -                  | -                                                                                                     | -                                            | -                              | -                        | -                     |
| Kar Payı                           | -                  | -                                                                                                     | 712.075                                      | 11.247.998                     | (11.960.073)             | (1.830.420)           |
| Dönemler                           | -                  | -                                                                                                     | -                                            | (1.830.420)                    | -                        | -                     |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)      | -                  | -                                                                                                     | -                                            | -                              | -                        | -                     |
| - Dönem Karı (Zararı)              | -                  | -                                                                                                     | -                                            | -                              | 16.083.778               | 16.083.778            |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)     | -                  | (131.029)                                                                                             | -                                            | -                              | -                        | (131.029)             |
| 31.12.2019 (Dönem Sonu Bakiyeleri) | 12.042.000         | 625.822                                                                                               | 2.009.987                                    | 17.559.117                     | 16.083.778               | 48.320.704            |

Ekteki açıklama notları bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
01.01.-31.12.2020 Hesap Dönemine Ait  
Nakit Akış Tablosu  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                                                 | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>01.01.-<br>31.12.2020 | Önceki Dönem<br>01.01.-<br>31.12.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |                        |                                     |                                       |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                                                    |                        | <b>21.598.087</b>                   | <b>16.083.778</b>                     |
| Dönem Net karı/(Zararı) Mutabakatıyla ilgili Düzeltmeler                                        |                        | 5.955.168                           | 4.384.111                             |
| Amortisman ve İfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler                                                 | 17-19                  | 1.601.281                           | 710.427                               |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile ilgili Düzeltmeler                                            | 24                     | -                                   | -                                     |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler                                              | 35                     | (887.675)                           | (809.774)                             |
| Vergi (Geliri/Gideri) ile ilgili Düzeltmeler                                                    |                        | 5.241.562                           | 4.483.458                             |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler                                                     |                        | (4.833.994)                         | (1.168.354)                           |
| Faaliyetlerle ilgili Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler                 | 11                     | (1.400.365)                         | (2.544.712)                           |
| Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler                  |                        | (38.588)                            | (29.515)                              |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler                                        | 10                     | 4.439.132                           | 2.081.337                             |
| Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler                  | 11                     | 1.625                               | 19.599                                |
| Stoklardaki (Artış) Azalış ile ilgili Düzeltmeler                                               |                        | (5.989.986)                         | (323.111)                             |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                       | 15                     | (1.644.984)                         | (1.286.283)                           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                             | 20                     | (127.083)                           | 383.799                               |
| Erteleme Gelirlerindeki Artış (Azalış)                                                          |                        | 76.358                              | 676.963                               |
| Diğer Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişimler                                                    |                        | 139.305                             | -                                     |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler                    |                        | (289.407)                           | (146.430)                             |
| <b>Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit</b>                                                     |                        | <b>22.719.261</b>                   | <b>19.299.536</b>                     |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri                                                                        | 35                     | (5.241.562)                         | (4.483.458)                           |
| Alınan ve Ödenen Teminatlara                                                                    |                        | (3.675.152)                         | (1.830.420)                           |
| Çalışanlara Sağlanan faydalara ilişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                  |                        | (106.110)                           | (198.845)                             |
| Ödenen Faizler                                                                                  |                        | 887.675                             | 809.774                               |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>                                               |                        | <b>14.584.112</b>                   | <b>13.596.587</b>                     |
| <b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                   |                        |                                     |                                       |
|                                                                                                 |                        | <b>(5.920.517)</b>                  | <b>(970.421)</b>                      |
| Finansal Yatırımlar                                                                             |                        | (471.963)                           | (714.815)                             |
| Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları                                   | 17-19                  | (5.448.555)                         | (340.777)                             |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri                 |                        | -                                   | 85.171                                |
| <b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                 |                        |                                     |                                       |
|                                                                                                 |                        | <b>3.291.364</b>                    | <b>(1.276.186)</b>                    |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                        |                        | 3.291.364                           | (1.276.186)                           |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış |                        | 11.954.958                          | 11.349.979                            |
| <b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>          |                        |                                     |                                       |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış)                                             |                        | 11.954.958                          | 11.349.979                            |
| <b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                  | 6                      | <b>18.394.242</b>                   | <b>7.044.262</b>                      |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                     | 6                      | <b>30.349.199</b>                   | <b>18.394.242</b>                     |

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

### 1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Şirket 01.02.2007 tarihinde, Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğünde 95351 no ve "Makim Makina Teknolojileri Sanayi Ve Ticaret A.Ş." unvanı ile tescil edilmiş olup, 06.02.2007 tarih ve 6739 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirket ana sözleşmesinde esas faaliyet konusu, takım tezgahları, kesici takım ve kalıplar, hidrolik pnömatik makineler, presler, çalışma platformları, kaldırma ve yükleme makineleri, inşaat ve kazı makineleri, maden metalürji mermer işleme sondaj makineleri ile deri işleme tekstil makineleri imalatıdır.

Şirket adresi Organize Sanayi Bölgesi Erkuut Caddesi No:20 Sincan/Ankara'dır.

Cari dönemde ortalama çalışan personel sayısı 147 kişidir. (2019: 150 kişi)

### Şirketin ortaklık yapısı:

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirketin ortaklık yapısı ve sermaye pay tutarı aşağıda açıklanmıştır:

| Pay Sahipleri                         | 31 Aralık 2020 |                   | 31 Aralık 2019 |                   |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                       | Pay Oranı (%)  | Pay Tutarı        | Pay Oranı (%)  | Pay Tutarı        |
| Kobi Girişim Sermayesi Yat. Ort. A.Ş. | 0,38           | 4.575.960         | 0,38           | 4.575.960         |
| Ahmet Gönüllü                         | 0,31           | 3.729.675         | 0,31           | 3.729.675         |
| Tacettin İleri                        | 0,31           | 3.722.985         | 0,31           | 3.722.985         |
| Ömer Etkin Hatip                      | 0,00           | 6.690             | 0,00           | 6.690             |
| Abdurrahman İleri                     | 0,00           | 3.345             | 0,00           | 3.345             |
| Musab İleri                           | 0,00           | 3.345             | 0,00           | 3.345             |
| <b>Toplam</b>                         | <b>1,00</b>    | <b>12.042.000</b> | <b>1,00</b>    | <b>12.042.000</b> |

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

#### 2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

#### Türkiye Muhasebe Standartları'na Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur.

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

#### İşletmenin Sürekliliği

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





## **2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ve ilgili mevzuatı öncesinde, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için, bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

## **2.03 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanılmadymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirket'in cari ve önceki dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

## **2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarda da uygulanır.

## **2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler**

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari ve önceki dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

## **2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.





Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. Bu varsayımlar her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.
- Şirket, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket Yönetimi'nin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır.
- Şirket yönetimi davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak finansal tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.

#### 2.07 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

#### 2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

##### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

İşletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulunduran ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir. Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

##### **Ticari Alacaklar**

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli ticari alacaklar, iskonto edilmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın yapısı gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.



#### **Stoklar**

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olmasıyla finansal tablolara yansıtılır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

#### **Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alma maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi Duran Varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

|                          | Faydalı Ömür (Yıl) |
|--------------------------|--------------------|
| Tesis Makina ve Cihazlar | 3-15               |
| Taşıtlar                 | 4-5 Yıl            |
| Demirbaşlar              | 4-10 Yıl           |

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alma maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur.

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.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin faydalı ömürler dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

|                                     | Faydalı Ömür (Yıl) |
|-------------------------------------|--------------------|
| Haklar                              | 5-10 yıl           |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 3-5 yıl            |

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen 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 edilmek zorundadır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in dönem içerisinde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.





### ***Varlıklarda Değer Düşüklüğü***

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

### ***Kur Değişiminin Etkileri***

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, grubun geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştuğu dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

### ***Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler***

Gelir vergisi gideri (veya geliri), cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

#### ***Dönem cari ve ertelenmiş vergisi***

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kurum vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari vergi hesaplamaktadır.

#### ***Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme***

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir.

### ***Ticari Borçlar***

Borçların içerdiği finansman geliri ilgili borcun vadesine uygun vadelere göre hesaplanır ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal gelirlerin içerisinde gösterilir.





#### ***Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı***

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Eski finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

#### ***Finansal Araçlar***

##### ***Finansal varlıklar***

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınıp veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

##### ***Krediler ve alacaklar***

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

##### ***Finansal varlıklarda değer düşüklüğü***

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık Şirketleri, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçlar haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynaklara dayalı finansal araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.



#### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alın tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynağa dayalı finansal araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlarına esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

#### Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket, şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.





### **İlişkili Taraflar**

TMS 24 "İlişkili Taraflar Açıklamaları" Standardının "Devletle İlişkili İşletmeler" başlığında ilişkili taraf işlemleri açıklanmıştır. Bu kapsamda, finansal tabloların amacı doğrultusunda raporlayan işletme üzerinde kontrole, müşterek kontrole veya önemli etkiye sahip olan bir devlet ve aynı devletin raporlayan işletme ve diğer bir işletme üzerinde kontrole, müşterek kontrole veya önemli etkiye sahip olması nedeniyle diğer işletmeler "ilişkili taraflar" olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Devletle ilişkili işletmeler TMS 24'te belirtilen bazı açıklama hükümlerinden muaf tutulmuşlardır. Bu işletmelerin söz konusu muafiyetten faydalanması durumunda TMS 24 "Devletle İlişkili İşletmeler" başlığı altında yer verilen bazı hususları finansal tablolarında açıklaması gerekmektedir. Söz konusu hususlar aşağıdaki gibidir.

- a)Devletin adı ve raporlayan işletme ile olan ilişkisinin niteliği (yani raporlayan işletme üzerinde kontrole mi, müşterek kontrole mi yoksa önemli etkiye mi sahip olduğu),  
b)Aşağıda yer alan bilgiler, işletmenin finansal tablolarını kullananların, ilişkili taraf işlemlerinin finansal tablolar üzerindeki etkisini anlamalarını sağlayacak ölçüde detaylandırılır:  
-Ayrı ayrı önemli olan işlemlerin her birinin tutarı ve niteliği ile  
-Ayrı ayrı önemli olmamakla birlikte toplu olarak önemli olan diğer işlemlerin büyüklüğüne ilişkin niteliksel ya da niceliksel bir gösterge.

Şirket yukarıda yer alan hükümler uyarınca açıklanacak detayların düzeyine karar vermek için yargıda bulunurken, ilişkili taraf ilişkisinin yakınlığını ve söz konusu işlemin önem derecesini belirlemede uygun olan diğer faktörleri göz önünde bulundurmıştır.

### **Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi**

#### **Hasılat**

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket'e ekonomik getiri sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirler, indirimler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Hasılat tutarının güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi,
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması,
- Raporlama dönemi sonu itibariyle işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi.

#### **Pay Başına Kar/ Zarar**

Pay başına kar / zarar , net karın / zararın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, paydaşlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar / zarar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla, pay başına kar / zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

#### **Bilanço Dönemi Sonrası Olaylar**

Bilanço tarihi ile bilançonun yayını için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları açıklamaktadır. Şirket bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.





#### Nakit Akış Tablosu:

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları, finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir..

#### 2.01 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri) Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.
- Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri): Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır.
- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri): COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır.

##### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)
- TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Şirket, yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

#### 3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 4. İş Ortaklıkları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 5. Bölümlere Göre Raporlama

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)



#### 6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı     | 31.12.2020        | 31.12.2019        |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Kasa          | 11.987            | 11.884            |
| Banka         | 30.337.212        | 18.382.357        |
| <b>Toplam</b> | <b>30.349.199</b> | <b>18.394.242</b> |

#### 7. Finansal Yatırımlar

| Hesap Adı             | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Diğer Menkul Değerler | 471.963        | 714.815        |
| <b>Toplam</b>         | <b>471.963</b> | <b>714.815</b> |

#### 8. Finansal Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı          | 31.12.2020     | 31.12.2019    |
|--------------------|----------------|---------------|
| Banka Kredileri    | 64.487         | 95.415        |
| Diğer Mali Borçlar | 255.561        | --            |
| <b>Toplam</b>      | <b>320.047</b> | <b>95.415</b> |

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı          | 31.12.2020       | 31.12.2019 |
|--------------------|------------------|------------|
| Diğer Mali Borçlar | 3.066.731        | --         |
| <b>Toplam</b>      | <b>3.066.731</b> | <b>--</b>  |

#### 9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 10. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                           | 31.12.2020        | 31.12.2019        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alıcılar                            | 11.558.918        | 10.622.379        |
| Alacak Senetleri                    | 12.524.605        | 11.780.748        |
| Alacak Reeskontu                    | (520.650)         | (240.620)         |
| Şüpheli Ticari Alacaklar            | 2.314.850         | 1.261.549         |
| Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-) | (2.314.850)       | (1.261.550)       |
| <b>Toplam</b>                       | <b>23.562.872</b> | <b>22.162.507</b> |

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı          | 31.12.2020        | 31.12.2019       |
|--------------------|-------------------|------------------|
| Satıcılar          | 5.135.194         | 1.885.218        |
| Borç Reeskontu (-) | 6.439.442         | 5.155.087        |
| Borç Senetleri     | (132.123)         | (36.923)         |
| <b>Toplam</b>      | <b>11.442.513</b> | <b>7.003.382</b> |



## 11. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                      | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | --             | 106.893        |
| Diğer Alacaklar                | 179.534        | 34.053         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>179.534</b> | <b>140.945</b> |

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                               | 31.12.2020    | 31.12.2019    |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler | -             | -             |
| Diğer                                   | 55.839        | 54.213        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>55.839</b> | <b>54.213</b> |

## 12. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

## 13. Stoklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı            | 31.12.2020        | 31.12.2019        |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 3.086.688         | 2.844.836         |
| Yarı Mamuller        | 646.797           | 684.932           |
| Mamuller             | 1.311.633         | 943.416           |
| Emtia                | 13.886.026        | 8.478.159         |
| Diğer Stoklar        | 10.185            | -                 |
| <b>Toplam</b>        | <b>18.941.329</b> | <b>12.951.343</b> |

## 14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

## 15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

### Kısa Vadeli

Dönem sonları itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                   | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Verilen Sipariş Avansları   | 4.789.066        | 3.163.898        |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 79.998           | 60.182           |
| <b>Toplam</b>               | <b>4.869.064</b> | <b>3.224.080</b> |

Dönem sonları itibariyle Ertelemiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Alınan Sipariş Avansları | 1.085.762        | 1.953.009        |
| Diğer                    | 1.091.865        | 148.260          |
| <b>Toplam</b>            | <b>2.177.627</b> | <b>2.101.269</b> |





#### 16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 18. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                  | 1.01.2020        | Alış             | Satış    | 31.12.2020        |
|----------------------------|------------------|------------------|----------|-------------------|
| Arazi ve Arsalar           | 388.935          | -                | -        | 388.935           |
| Tesis, Makine ve Cihazlar  | 3.584.115        | 1.834.441        | -        | 5.418.556         |
| Taşıtlar                   | 910.705          | --               | -        | 910.705           |
| Demirbaşlar                | 1.020.108        | 129.905          | -        | 1.150.013         |
| Özel Maliyetler            | 630.841          | 24.256           | -        | 655.097           |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | --               | 4.094.117        | -        | 4.094.117         |
| <b>Toplam</b>              | <b>6.534.705</b> | <b>6.082.718</b> | <b>-</b> | <b>12.617.423</b> |

31.12.2020 itibariyle birikmiş amortisman tutarı 4.655.663 TL olup maddi duran varlık net değeri 7.961.760 TL'dir.

#### Önceki Dönem:

| Hesap Adı                  | 1.01.2019        | Alış             | Satış           | 31.12.2019       |
|----------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Arazi ve Arsalar           | 388.935          | -                | -               | 388.935          |
| Tesis, Makine ve Cihazlar  | 3.378.550        | 227.065          | (21.500)        | 3.584.115        |
| Taşıtlar                   | 120.393          | 790.313          | -               | 910.705          |
| Demirbaşlar                | 914.581          | 105.528          | -               | 1.020.108        |
| Özel Maliyetler            | 538.341          | 92.500           | -               | 630.841          |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 63.671           | -                | (63.671)        | --               |
| <b>Toplam</b>              | <b>5.404.470</b> | <b>1.215.405</b> | <b>(85.171)</b> | <b>6.534.705</b> |

31.12.2019 itibariyle birikmiş amortisman tutarı 3.245.012 TL olup maddi duran varlık net değeri 3.289.693 TL'dir.

#### 19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı     | 1.01.2020        | Alış          | Satış            | 31.12.2020     |
|---------------|------------------|---------------|------------------|----------------|
| Haklar        | 620.682          | --            | (620.682)        | --             |
| Diğer         | 664.619          | 20.934        | -                | 685.553        |
| <b>TOPLAM</b> | <b>1.285.301</b> | <b>20.934</b> | <b>(620.682)</b> | <b>685.553</b> |

31.12.2020 itibariyle birikmiş itfa payı tutarı 559.571 TL olup maddi olmayan duran varlık net değeri 125.982 TL'dir.

#### Önceki Dönem:

| Hesap Adı     | 1.01.2019        | Alış          | Satış     | 31.12.2019       |
|---------------|------------------|---------------|-----------|------------------|
| Haklar        | 620.682          | --            | -         | 620.682          |
| Diğer         | 596.609          | 68.010        | -         | 664.619          |
| <b>TOPLAM</b> | <b>1.217.291</b> | <b>68.010</b> | <b>--</b> | <b>1.285.301</b> |

31.12.2019 itibariyle birikmiş itfa payı tutarı 932.600 TL olup maddi olmayan duran varlık net değeri 352.701 TL'dir.



## 20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Dönem sonları itibariyle çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı                | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Personele Borçlar        | 492.248          | 484.831          |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 360.665          | 499.512          |
| Ödenecek SSK primleri    | 244.619          | 240.271          |
| <b>Toplam</b>            | <b>1.097.531</b> | <b>1.224.614</b> |

## 21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

## 22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

| Hesap Adı      | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|----------------|----------------|----------------|
| İzin Karşılığı | 174.306        | 237.471        |
| <b>Toplam</b>  | <b>174.306</b> | <b>237.471</b> |

Verilen Teminat Mektupları: 298.438TL

## 23. Taahhütler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

## 24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|                          | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem Tazminat Karşılığı | 1.916.831        | 1.499.559        |
| <b>Toplam</b>            | <b>1.916.831</b> | <b>1.499.559</b> |

Türkiye’de geçerli İş Kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için personelin bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlanmıştır.

## 25. Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)



## 26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı          | 31.12.2020     | 31.12.2019    |
|--------------------|----------------|---------------|
| Devreden KDV       | 219.701        | --            |
| Diğer KDV          | 131.043        | 63.588        |
| Personel Avansları | --             | --            |
| İş Avansları       | 12.050         | 9.800         |
| <b>Toplam</b>      | <b>362.794</b> | <b>73.388</b> |

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

## 27. Özkaynaklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârden pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

| Hesap Adı      | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|----------------|------------------|------------------|
| Yasal Yedekler | 3.045.619        | 2.009.987        |
| <b>Toplam</b>  | <b>3.045.619</b> | <b>2.009.987</b> |

### Geçmiş Yıl Karları / Zararları

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Geçmiş Yıl Kar/Zararları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                     | 31.12.2020        | 31.12.2019        |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) | 28.932.111        | 17.657.411        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>28.932.111</b> | <b>17.657.411</b> |





## 28. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Şirket'in dönem sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                              | 01.01.-31.12.2020   | 01.01.-31.12.2019   |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Yurtiçi Satışlar                       | 59.020.337          | 48.973.107          |
| Yurtdışı Satışlar                      | 28.285.832          | 21.685.544          |
| Diğer Gelirler                         | 228.144             | 32.285              |
| Satıştan İadeler (-)                   | (857.289)           | (796.433)           |
| Satış İskontoları (-)                  | (755.596)           | (416.690)           |
| <b>Net Satışlar</b>                    | <b>85.921.429</b>   | <b>69.477.813</b>   |
| <br>                                   |                     |                     |
| Satılan Mamüller Maliyeti (-)          | (26.555.911)        | (24.425.164)        |
| Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)     | (26.675.177)        | (17.461.366)        |
| Satılan Hizmet Maliyeti (-)            | --                  | --                  |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b>         | <b>(53.231.088)</b> | <b>(41.886.530)</b> |
| <br>                                   |                     |                     |
| <b>Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)</b> | <b>32.690.341</b>   | <b>27.591.283</b>   |

## 29. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Pazarlama Giderlerinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                     | 01.01.-31.12.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personel Giderleri            | 2.297.135         | 2.250.308         |
| Kiralama Giderleri            | 703.176           | 701.096           |
| Gümrük ve Sigorta Giderleri   | 788.297           | 651.007           |
| Otomobil Kiralama Giderleri   | 223.183           | 200.885           |
| Satış Promosyon Giderleri     | 167.415           | 145.915           |
| Pazarlama ve Reklam Giderleri | 573.396           | 814.558           |
| Seyahat Ulaşım                | 200.466           | 524.481           |
| Sosyal Giderler               | 114.619           | 103.828           |
| Diğer                         | 535.203           | 519.694           |
| <b>Toplam</b>                 | <b>5.602.890</b>  | <b>5.911.772</b>  |

Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                        | 01.01.-31.12.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personel Giderleri               | 1.426.661         | 1.407.208         |
| Danışmanlık Müşavirlik Giderleri | 264.871           | 208.472           |
| Seyahat                          | 69.326            | 72.741            |
| Elektrik Su, Yakıt Giderleri     | 23.354            | 335.698           |
| Banka Giderleri                  | 154.061           | 124.862           |
| Eğitim Giderleri                 | 59.897            | 43.199            |
| Diğer                            | 653.561           | 733.331           |
| <b>Toplam</b>                    | <b>2.651.731</b>  | <b>2.925.511</b>  |

Araştırma Giderlerinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı          | 01.01.-31.12.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Personel Giderleri | 962.711           | 718.997           |
| Diğer              | 158.407           | 429.382           |
| <b>Toplam</b>      | <b>1.121.118</b>  | <b>1.148.379</b>  |



### 30. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                             | 01.01.-31.12.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pazarlama Giderleri (-)               | 5.602.890         | 5.911.772         |
| Genel Yönetim Giderleri (-)           | 2.651.731         | 3.076.540         |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 1.121.118         | 1.148.379         |
| <b>Toplam</b>                         | <b>9.375.739</b>  | <b>10.136.691</b> |

### 31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ (Giderler)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                                           | 01.01.-31.12.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>           |                   |                   |
| Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacak-Borç)            | 2.605.056         | 776.810           |
| SGK ve Diğer Kamu Kurum İndirim ve Teşvik Gelirleri | 794.366           | 911.455           |
| Diğer                                               | 45.440            | 431.955           |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>3.444.862</b>  | <b>2.120.220</b>  |

| Hesap Adı                                     | 01.01.-31.12.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</b> |                   |                   |
| Kur Farkı Giderleri (Dövizli Cari Hesaplar)   | 695.027           | 463.855           |
| Karşılık Giderleri                            | 1.029.509         | 6.389             |
| Diğer                                         | 209.522           | 20                |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>1.934.058</b>  | <b>470.264</b>    |

### 32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler

Şirket'in dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri/Giderleri bulunmamaktadır.(31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

### 33. Finansman Gelir/Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                                      | 01.01.-31.12.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Finansman Faaliyetlerinden Faiz Gelirleri      | 888.412           | 827.512           |
| Finansman Faaliyetlerinden Kur Farkı Gelirleri | 2.162.330         | 924.189           |
| <b>Toplam Finansman Gelirleri</b>              | <b>3.050.742</b>  | <b>1.751.701</b>  |

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                                      | 01.01.-31.12.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Finansman Faaliyetlerinden Faiz Giderleri      | 737               | 17.738            |
| Finansman Faaliyetlerinden Kur Farkı Giderleri | 1.035.763         | 422.303           |
| <b>Toplam Finansman Giderleri</b>              | <b>1.036.500</b>  | <b>440.042</b>    |

### 34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

### 35. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler Dahil)





Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

| Hesap Adı                        | 01.01.-31.12.2020  | 01.01.-31.12.2019  |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı | (5.533.664)        | (4.533.462)        |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) | 292.102            | 50.004             |
| <b>Toplam Ödenecek Net Vergi</b> | <b>(5.241.562)</b> | <b>(4.483.458)</b> |

  

| Hesap Adı                                          | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı                   | 5.533.664        | 4.533.462        |
| Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yük. (-) | (4.314.912)      | (3.304.333)      |
| <b>Toplam Ödenecek Net Vergi</b>                   | <b>1.218.752</b> | <b>1.229.129</b> |

*i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı*

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2020 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın Nisan ayı sonuna kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

*ii) Ertelenmiş Vergi:*

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları (2018-2019-2020 yılları % 22, sonrası için %20) dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in 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 ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibariyle 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.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem sonları itibariyle Ertelenmiş Vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

| Hesap adı                | 2020 Yılı<br>Geçici<br>Farklar | 2020 Yılı<br>Ertelenmiş Vergi | 2019 Yılı<br>Geçici<br>Farklar | 2019 Yılı<br>Ertelenmiş<br>Vergi |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Maddi Duran Varlıklar    | 148.798                        | 29.760                        | (270.941)                      | (54.188)                         |
| Reeskont Gideri          | 520.650                        | 114.543                       | 240.620                        | 52.936                           |
| Reeskont Geliri          | (132.123)                      | (29.067)                      | (36.923)                       | (8.123)                          |
| Kıdem Tazminatı          | 1.916.831                      | 383.366                       | 1.499.559                      | 299.912                          |
| İzin Karşılığı           | 174.306                        | 34.861                        | 237.471                        | 47.494                           |
| Şüpheli Alacak Karşılığı | 1.003.093                      | 220.681                       | 563.687                        | 124.011                          |
|                          | 3.631.556                      | 754.144                       | 2.233.474                      | 462.042                          |

### 36. Pay Başına Kazanç

Pay başına kâr/zarar miktarı, net dönem kâr/zararının Şirket paylarının yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı                                         | 01.01.-31.12.2020 | 01.01.-31.12.2019 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Şirket Paydaşlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı) | 21.598.087        | 16.083.778        |
| Ağırlıklı Ortalama Pay Adedi                      | 12.042            | 12.042            |
| Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)                 | 1.793,56          | 1335,64           |

### 37. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket'in Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'den 2.224 TL alacağı bulunmaktadır.

*Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler*

Cari dönemde 434.852 TL huzur hakkı ödenmiştir.(2019: 439.635).

### 38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

#### Risk Tanımlamaları:

##### *Kredi riski*

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

##### *Likidite riski*

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

##### *Piyasa riski*

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

##### *- Yabancı para riski*



Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Şirket varlık ve yükümlülüklerindeki yabancı paralar USD ve EUR cinsinden olup dönem sonları itibariyle yabancı paraların TL karşılığına ilişkin tablo aşağıdadır:

| Yabancı Para Pozisyonu            | 31.12.2020<br>TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | 31.12.2019<br>TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Hazır Değerler                    | 14.720.256                                              | 6.751.060                                               |
| Ticari Alacaklar                  | 6.778.076                                               | 3.770.057                                               |
| Diğer Varlıklar                   | 1.732.549                                               | --                                                      |
| <b>Toplam Varlıklar</b>           | <b>23.230.881</b>                                       | <b>10.521.117</b>                                       |
| Finansal Borçlar                  | --                                                      | --                                                      |
| Ticari ve Diğer Borçlar Borçlar   | 1.013.060                                               | 38.657                                                  |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>       | <b>1.013.060</b>                                        | <b>38.657</b>                                           |
| <b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b> | <b>22.217.821</b>                                       | <b>10.482.461</b>                                       |

- *Faiz oranı riski*

Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Diğer fiyat riski*

Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

**Finansal Risk Yönetimi:**

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır.



Cari Dönem: (31.12.2020)

Finansal araç tüpleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar     |                   | Diğer Alacaklar      |                | Nakit ve<br>Nakit<br>Benzetleri |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------|---------------------------------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili<br>Taraflar | Diğer Taraflar    | İlişkili<br>Taraflar | Diğer Taraflar |                                 |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>                                                               | <b>2.224</b>         | <b>23.560.648</b> | <b>-</b>             | <b>179.533</b> | <b>30.349.199</b>               |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | 2.224                | 23.560.648        | -                    | 179.533        | 30.349.199                      |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                    | 2.314.850         | -                    | -              | -                               |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                    | (2.314.850)       | -                    | -              | -                               |
| Net değer (teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı)                                                                                         | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |
| Net değer (teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı)                                                                                         | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                    | -                 | -                    | -              | -                               |





Önceki Dönem: (31 Aralık 2019)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

|                                                                                                                                                   | Ticari Alacaklar     |                | Diğer Alacaklar      |                | Nakit ve<br>Nakit<br>Benzerleri |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------------------------|
|                                                                                                                                                   | İlişkili<br>Taraflar | Diğer Taraflar | İlişkili<br>Taraflar | Diğer Taraflar |                                 |
| <b>Raporlama tarihli itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>                                                               | -                    | 22.162.507     | -                    | 140.945        | 18.394.242                      |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                    | -              | -                    | -              | -                               |
| A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                       | -                    | 22.162.507     | -                    | 140.945        | 18.394.242                      |
| B. Koşulları yeniden görüşülmesi bulunan, aksi takdirde vadeli geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                    | -              | -                    | -              | -                               |
| C. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                  | -                    | -              | -                    | -              | -                               |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                      | -                    | -              | -                    | -              | -                               |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                     | -                    | -              | -                    | -              | -                               |
| - Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                              | -                    | 1.261.550      | -                    | -              | -                               |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                               | -                    | (1.261.550)    | -                    | -              | -                               |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                            | -                    | -              | -                    | -              | -                               |
| - Vadeli geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                            | -                    | -              | -                    | -              | -                               |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                               | -                    | -              | -                    | -              | -                               |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                            | -                    | -              | -                    | -              | -                               |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                       | -                    | -              | -                    | -              | -                               |



### Fiyat Riski

Fiyat riski, kur, faiz ve piyasa riskinden meydana gelmektedir. Şirket, bu riski yabancı para alacak ve borçlarının ve faiz taşıyan aktif ve pasiflerinin dengelenmesi yoluyla yönetmektedir. Piyasa riski, Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

### Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sermaye, ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirketin üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

### Rayiç Değer

Rayiç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

### Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit benzeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

### Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.



**39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)**

**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

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 indirek 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 varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları bulunmamaktadır.

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

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır.

Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

**40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bulunmamaktadır.

**41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar**

-Avukat yazısına göre Şirket'in davacı olduğu 5 adet alacak davaları ile 22 adet muhtelif icra takibi mevcuttur. Şirket'in davalı olduğu 6 adet iş ve alacak davaları mevcuttur.

