

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA  
SOĞUK HAVA TESİSLERİ  
İHRACAT İTHALAT SAN. VE TİC. A.Ş.  
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                             | <b>SAYFA</b> |
|----------------------------------------------------------------|--------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) .....               | 1-2          |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... | 3            |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                    | 4            |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                             | 5            |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....           | 6-57         |

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. )

|                                                     |            | <b>Cari<br/>Dönem<br/>30.09.2021<br/>TL</b> | <b>Önceki<br/>Dönem<br/>31.12.2020<br/>TL</b> |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                     | <b>Not</b> |                                             |                                               |
| <b>VARLIKLAR</b>                                    |            | <b>123.251.424</b>                          | <b>113.688.820</b>                            |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                              |            | <b>92.084.146</b>                           | <b>81.741.510</b>                             |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                           | 53         | 26.258.471                                  | 26.554.187                                    |
| Ticari Alacaklar                                    | 7          | 36.456.290                                  | 30.909.587                                    |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar             | 6          | --                                          | 956.035                                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 7          | 36.456.290                                  | 29.953.552                                    |
| Diğer Alacaklar                                     | 9          | 118.678                                     | 262.867                                       |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar              | 6          | --                                          | 149.650                                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 9          | 118.678                                     | 113.217                                       |
| Stoklar                                             | 10         | 25.726.519                                  | 19.830.585                                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              | 12         | 3.366.572                                   | 3.939.535                                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 12         | 3.366.572                                   | 3.939.535                                     |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar              | 40         | --                                          | 4.359                                         |
| Diğer Dönen Varlıklar                               | 29         | 157.616                                     | 240.390                                       |
| <b>Ara Toplam</b>                                   |            | <b>92.084.146</b>                           | <b>81.741.510</b>                             |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b>                       |            | <b>92.084.146</b>                           | <b>81.741.510</b>                             |
| <b>Duran Varlıklar</b>                              |            | <b>31.167.278</b>                           | <b>31.947.310</b>                             |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                       | 13         | 2.450.256                                   | 2.450.256                                     |
| Maddi Duran Varlıklar                               | 14         | 25.300.752                                  | 25.328.644                                    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                       | 17         | 2.698.761                                   | 3.442.839                                     |
| -Şerefiye                                           | 18         | 1.950.370                                   | 1.950.370                                     |
| -Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                | 17         | 748.391                                     | 1.492.469                                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              | 12         | 75.128                                      | 75.128                                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 12         | 75.128                                      | 75.128                                        |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                            | 40         | 642.381                                     | 650.443                                       |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b>                       |            | <b>31.167.278</b>                           | <b>31.947.310</b>                             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             |            | <b>123.251.424</b>                          | <b>113.688.820</b>                            |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. )

|                                                                                           | Not | Cari<br>Dönem<br>30.09.2021<br>TL | Önceki<br>Dönem<br>31.12.2020<br>TL |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |     | <b>88.975.107</b>                 | <b>88.975.107</b>                   |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |     | <b>40.085.101</b>                 | <b>25.975.718</b>                   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 47  | 1.070.785                         | 1.164.535                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                   | 47  | 1.070.785                         | 1.164.535                           |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          | 47  | 12.236.478                        | 3.767.541                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları           | 47  | 12.236.478                        | 3.767.541                           |
| Ticari Borçlar                                                                            | 7   | 18.518.199                        | 13.568.564                          |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       | 6   | --                                | 7.982                               |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               | 7   | 18.518.199                        | 13.560.582                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 27  | 1.062.669                         | 342.042                             |
| Diğer Borçlar                                                                             | 9   | 626.943                           | 1.431.734                           |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                        | 6   | --                                | 48.510                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                | 9   | 626.943                           | 1.383.224                           |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 12  | 3.966.553                         | 2.262.676                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler                                        | 12  | 3.966.553                         | 2.262.676                           |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                              | 40  | 479.574                           | 1.555.321                           |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   | 25  | 2.123.900                         | 1.883.305                           |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                          | 25  | 688.824                           | 448.229                             |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                           | 25  | 1.435.076                         | 1.435.076                           |
| <b>Ara Toplam</b>                                                                         |     | <b>40.085.101</b>                 | <b>25.975.718</b>                   |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                   |     | <b>40.085.101</b>                 | <b>25.975.718</b>                   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |     | <b>7.047.303</b>                  | <b>16.300.332</b>                   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 47  | 2.464.674                         | 12.681.506                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                   | 47  | 2.464.674                         | 12.681.506                          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   | 25  | 4.582.629                         | 3.618.826                           |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                          | 25  | 4.582.629                         | 3.618.826                           |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                   |     | <b>7.047.303</b>                  | <b>16.300.332</b>                   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |     | <b>76.119.020</b>                 | <b>71.412.770</b>                   |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      |     | <b>75.940.410</b>                 | <b>71.050.870</b>                   |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 30  | 35.250.000                        | 35.250.000                          |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                                                        | 30  | 11.383.589                        | 11.383.589                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | 30  | 3.188.704                         | 3.188.704                           |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                       | 30  | 3.188.704                         | 3.188.704                           |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                             | 30  | 3.386.279                         | 3.386.279                           |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                         | 30  | (197.575)                         | (197.575)                           |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 30  | 2.649.218                         | 2.054.094                           |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları                                                           | 30  | 18.579.359                        | 7.081.144                           |
| Dönem Net Kârı/Zararı                                                                     | 41  | 4.889.540                         | 12.093.339                          |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                        |     | <b>178.610</b>                    | <b>361.900</b>                      |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                                                                 |     | <b>76.119.020</b>                 | <b>71.412.770</b>                   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |     | <b>123.251.424</b>                | <b>113.688.820</b>                  |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                                                             |     | Cari<br>Dönem<br>01.01.2021<br>30.09.2021 | Önceki<br>Dönem<br>01.01.2020<br>30.09.2020 | Cari<br>Dönem<br>01.07.2021<br>30.09.2021 | Önceki<br>Dönem<br>01.07.2020<br>30.09.2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                             | Not | TL                                        | TL                                          | TL                                        | TL                                          |
| Hasılat                                                                                                     | 31  | 98.253.798                                | 68.612.484                                  | 33.823.474                                | 29.624.945                                  |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                                     | 31  | (73.672.642)                              | (48.966.393)                                | (26.324.650)                              | (20.137.004)                                |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                               |     | <b>24.581.156</b>                         | <b>19.646.091</b>                           | <b>7.498.824</b>                          | <b>9.487.941</b>                            |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                                                     |     | <b>24.581.156</b>                         | <b>19.646.091</b>                           | <b>7.498.824</b>                          | <b>9.487.941</b>                            |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                                 | 33  | (5.942.324)                               | (4.183.281)                                 | (2.047.840)                               | (1.210.906)                                 |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                                                     | 33  | (6.628.046)                               | (5.141.713)                                 | (2.614.543)                               | (1.965.712)                                 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                                                       | 33  | (2.001.895)                               | (1.623.539)                                 | (797.179)                                 | (436.420)                                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                          | 34  | 2.394.814                                 | 3.706.505                                   | 367.878                                   | 670.397                                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                                      | 34  | (7.491.415)                               | (3.818.816)                                 | (1.678.802)                               | (1.545.113)                                 |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                                          |     | <b>4.912.290</b>                          | <b>8.585.247</b>                            | <b>728.338</b>                            | <b>5.000.187</b>                            |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                           | 35  | 367.130                                   | 92.759                                      | 256.370                                   | 40.843                                      |
| TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri | 35  | (59.982)                                  | --                                          | (9.605)                                   | 22.636                                      |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                              |     | <b>5.219.438</b>                          | <b>8.678.006</b>                            | <b>975.103</b>                            | <b>5.063.666</b>                            |
| Finansal Gelirler                                                                                           | 37  | 3.450.774                                 | 3.023.346                                   | 899.495                                   | 1.963.948                                   |
| Finansal Giderler (-)                                                                                       | 37  | (2.098.115)                               | (3.963.269)                                 | (422.302)                                 | (2.246.834)                                 |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                                                    |     | <b>6.572.097</b>                          | <b>7.738.083</b>                            | <b>1.452.296</b>                          | <b>4.780.780</b>                            |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>                                                         |     | <b>(1.865.851)</b>                        | <b>(1.789.136)</b>                          | <b>(514.512)</b>                          | <b>(965.250)</b>                            |
| -Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                                                | 40  | (1.857.788)                               | (1.784.022)                                 | (507.404)                                 | (878.490)                                   |
| -Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                                           | 40  | (8.063)                                   | (5.114)                                     | (7.108)                                   | (86.760)                                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                           |     | <b>4.706.246</b>                          | <b>5.948.947</b>                            | <b>937.784</b>                            | <b>3.815.530</b>                            |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                                  |     | <b>4.706.246</b>                          | <b>5.948.947</b>                            | <b>937.784</b>                            | <b>3.815.530</b>                            |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                                                   |     | <b>4.706.246</b>                          | <b>5.948.947</b>                            | <b>937.784</b>                            | <b>3.815.530</b>                            |
| -Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                | 41  | (183.294)                                 | (7.456)                                     | (98.157)                                  | 91.265                                      |
| -Ana Ortaklık Payları                                                                                       | 41  | 4.889.540                                 | 5.956.403                                   | 1.035.941                                 | 3.724.265                                   |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                                            |     | <b>0,14</b>                               | <b>0,17</b>                                 | <b>0,03</b>                               | <b>0,11</b>                                 |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)                                                        | 41  | 0,14                                      | 0,17                                        | 0,03                                      | 0,11                                        |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                              |     | <b>0,14</b>                               | <b>0,17</b>                                 | <b>0,03</b>                               | <b>0,11</b>                                 |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)                                                        | 41  | 0,14                                      | 0,17                                        | 0,03                                      | 0,11                                        |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                                  |     | <b>4.706.246</b>                          | <b>5.948.947</b>                            | <b>937.784</b>                            | <b>3.815.530</b>                            |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                        |     | <b>4.706.246</b>                          | <b>5.948.947</b>                            | <b>937.784</b>                            | <b>3.815.530</b>                            |
| -Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                |     | (183.294)                                 | (7.456)                                     | (98.157)                                  | 91.265                                      |
| -Ana Ortaklık Payları                                                                                       |     | 4.889.540                                 | 5.956.403                                   | 1.035.941                                 | 3.724.265                                   |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. )

| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                                           |       | Cari<br>Dönem<br>01.01.2021<br>30.09.2021<br>TL | Önceki<br>Dönem<br>01.01.2020<br>30.09.2020<br>TL |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Not                                                                                                       |       |                                                 |                                                   |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                              |       | <b>679.439</b>                                  | <b>4.932.860</b>                                  |
| <b>Dönem kârı/zararı (+/-)</b>                                                                            |       | <b>4.706.246</b>                                | <b>5.948.947</b>                                  |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                            | 41    | 4.706.246                                       | 5.948.947                                         |
| <b>Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler</b>                                                 |       | <b>1.523.628</b>                                | <b>2.426.980</b>                                  |
| Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler                                                        | 14-17 | 1.610.192                                       | 1.128.831                                         |
| Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)                                       | 34    | 171.075                                         | --                                                |
| -Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler                                              | 34    | 171.075                                         | --                                                |
| Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)                                                                    |       | 1.569.177                                       | (248.623)                                         |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler                       | 25    | 1.569.177                                       | 181.377                                           |
| -Garanti Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler                                                     | 25    | --                                              | (430.000)                                         |
| Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)                                                   |       | (1.633.888)                                     | 529.607                                           |
| -Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler                                                                    | 37    | (1.897.787)                                     | 37.179                                            |
| -Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler                                                                    | 37    | 394.066                                         | 492.428                                           |
| -Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                                | 34    | 846.310                                         | --                                                |
| -Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                             | 34    | (976.477)                                       | --                                                |
| Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler                                                              | 40    | 8.062                                           | 1.068.797                                         |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler           | 35    | (200.990)                                       | (51.632)                                          |
| -Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler    |       | (200.990)                                       | (51.632)                                          |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                        |       | <b>(4.114.268)</b>                              | <b>(2.420.993)</b>                                |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler                                                |       | (6.564.088)                                     | 4.482.642                                         |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                 | 6     | 956.035                                         | (175.630)                                         |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                         | 7     | (7.520.123)                                     | 4.658.272                                         |
| Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler                            |       | 144.189                                         | (105.793)                                         |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                  | 6     | 149.650                                         | --                                                |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                          | 9     | (5.461)                                         | (105.793)                                         |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler                                                   | 10    | (5.895.934)                                     | (8.659.502)                                       |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                 | 6,12  | 572.963                                         | (763.998)                                         |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler                                                  |       | 5.926.112                                       | (169.440)                                         |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                     | 6     | (7.982)                                         | (48.801)                                          |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                         | 7     | 5.934.094                                       | (120.639)                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                       | 27    | 720.627                                         | 1.253.801                                         |
| Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler                            |       | (804.788)                                       | (646.117)                                         |
| -İlişkili Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                 | 6     | (48.510)                                        | 183.777                                           |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                         | 9     | (756.278)                                       | (829.894)                                         |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                                    | 6,12  | 1.703.877                                       | 2.840.720                                         |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler                              |       | 82.774                                          | (653.306)                                         |
| -Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                  | 29    | 82.774                                          | (501.601)                                         |
| -Faaliyetlerle ilgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                              | 29    | --                                              | (151.705)                                         |
| <b>Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)</b>                                                   |       | <b>2.115.606</b>                                | <b>5.954.934</b>                                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                            | 25    | (364.779)                                       | (79.972)                                          |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                                | 40    | (1.071.388)                                     | (942.102)                                         |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                         |       | <b>(637.232)</b>                                | <b>(748.029)</b>                                  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                           |       | 3.016.533                                       | 72.131                                            |
| -Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                           | 14    | 3.016.533                                       | 72.131                                            |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                            |       | (3.653.765)                                     | (820.160)                                         |
| -Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                 | 14    | (3.491.957)                                     | (741.766)                                         |
| -Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                         | 17    | (161.808)                                       | (78.394)                                          |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                       |       | <b>(190.299)</b>                                | <b>12.809.585</b>                                 |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri   |       | --                                              | 5.961                                             |
| -Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                              | 30    | --                                              | 5.961                                             |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                  |       | --                                              | 13.452.467                                        |
| -Kredilerden Nakit Girişleri                                                                              | 47    | --                                              | 13.452.467                                        |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                  | 47    | (1.841.645)                                     | --                                                |
| -Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                           |       | (1.841.645)                                     | --                                                |
| Ödenen Faiz                                                                                               | 37    | (394.066)                                       | (648.843)                                         |
| Alınan Faiz                                                                                               |       | 2.045.412                                       | --                                                |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |       | <b>(148.092)</b>                                | <b>16.994.416</b>                                 |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>                                        |       | <b>(148.092)</b>                                | <b>16.994.416</b>                                 |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                            | 53    | <b>26.554.187</b>                               | <b>4.875.918</b>                                  |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                   | 53    | <b>26.406.095</b>                               | <b>21.870.334</b>                                 |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## **NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU**

Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhr. İth. Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Grup") İzmir, Türkiye'de kurulmuştur. Grup'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi '29 Ekim Mah.10001 Sk. No:56, Ulukent / Menemen / İZMİR'dir.

Grup'un ayrıca Yeni Sanayi Mah. Kadosan Oto Sanayi Sitesi G Blok No:33-35 Y.Dudullu Ümraniye/İSTANBUL ve Mersin Yolu Üzeri 10.Km Temsa Otomotiv A.Ş. İç Adana adreslerinde 2 adet şubesi bulunmaktadır.

Grup'un ana faaliyet konusu motorlu karayolu vasıtalarına, raylı sistemlere ve deniz nakil vasıtalarına soğuk hava tesisi yapmaktır.

Grup, 18.06.2020 tarihinden itibaren "Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Grup'un adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

|                               |                                                          |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Merkez Adresi</b>          | 29 Ekim Mah.10001 Sok. No:56, Ulukent / Menemen / İZMİR  |
| <b>Kuruluş Yılı</b>           | 1988                                                     |
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b> | 2148                                                     |
| <b>Vergi Dairesi</b>          | Menemen Vergi Dairesi                                    |
| <b>Vergi Numarası</b>         | 3250055640                                               |
| <b>Telefon – Faks</b>         | (232) 833 37 64 – (232) 833 37 55                        |
| <b>İnternet Adresi</b>        | <a href="http://www.safkar.com.tr">www.safkar.com.tr</a> |

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla grupta çalışan personel sayısı 179'dur. (31 Aralık 2020: 180)

Grup'un sermaye yapısına Not 30'da yer verilmiştir.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

- Uygulanan finansal raporlama standartları**

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

- Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.



## NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

- Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un finansal tablolarındaki her bir kalem, Grup'un faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

- Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Grup içi işlemlerde bakiyeler ve Grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Grup'a düşen payları gelir tablosunda, sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Grup'a düşen payları da yedeklerde takip edilir. Satın alım sonrası meydana gelen bu hareketlerin etkisi kayıtlı iştirak tutarına yansıtılır. İştiraklerdeki zarar payları, yapılan yatırımlardan fazla ise; Grup, yükümlülüklerle maruz kalmadığı ya da iştirakleri adına ödemeler yapmadığı takdirde ilave zararlar kayıtlara alınmaz.

Grup'un konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir;

| Bağlı Ortaklık                                              | Ülke    | Faaliyet Konusu          | Sahiplik |
|-------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|----------|
| Ceo Dış Ticaret A.Ş.                                        | Türkiye | İthalat                  | %99,88   |
| Teksav Teknoloji Elektrik ve Elektronik Mak. San. Tic. A.Ş. | Türkiye | Elektronik parça imalatı | %80,00   |

### 2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 07 Haziran 2019 tarihli ilke kararı ile açıklanan "finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**

#### **• Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla 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.

#### **1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

- Gösterge Faiz Oranı Reformu
- 2. Aşama- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler
- IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar
- TFRS 16 Değişiklikleri- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

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

#### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

- UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi
- Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.4) Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ile Hatalar**

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti**

#### **Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar (Not 53).

#### **Finansal varlıklar**

##### **Sınıflandırma**

Grup, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup’un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

##### **Muhasebeleştirme ve Ölçümleme**

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

#### **Finansal tablo dışı bırakma**

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

#### **Değer düşüklüğü**

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Ticari alacaklar**

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

#### **Ticari borçlar**

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar (Not 7).

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

#### **Stoklar**

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. (Not 10).

#### **Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı olmak üzere sermaye iradı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 16'da yer alan maliyet yöntemi hükümleri uyarınca ölçülür. (Not 13).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışında bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç) maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir: (Not 14)

|                          | <b>Ekonomik Ömrü</b> |
|--------------------------|----------------------|
| Binalar                  | 5-50 - yıl           |
| Tesis makine ve cihazlar | 3-10 - yıl           |
| Taşıtlar                 | 4-5 - yıl            |
| Demirbaşlar              | 3-10 - yıl           |
| Leasing makineleri       | 9-10 - yıl           |

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleşebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Maddi duran varlıklar (Devamı)**

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan binalar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu bina yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu bina, yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binanın amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir.

#### **Maddi olmayan duran varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfaya tabi tutulur (Not 17).

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Not 17).

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)**

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılama ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Not 17).

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

Grup, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

#### **Kiralama İşlemleri**

TFRS 16 uyarınca, bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.



## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)**

(Kiracı olarak)

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli kiralamaları ve düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

#### **Araştırma ve geliştirme harcamaları**

Araştırma harcamaları oluştuğu tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar da, oluştuğu dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği/fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme projelerinin maliyetleri aktifleştirilmektedir ve ilgili proje ömürleri (2 - 13 yıl arasında) doğrudan doğruya amortisman metodu ile itfa edilirler.

#### **Hasılatın kaydedilmesi**

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)**

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir

#### **Faiz geliri**

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

#### **Temettü geliri**

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

#### **İşletme birleşmeleri ve şerefiye**

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir (Not 3 ve Not 18).

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payı tutarını aşan kısmıdır.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **İşletme birleşmeleri ve şerefiye (Devamı)**

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol gücü olmayan paylar ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

#### **Borçlanmalar**

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağına muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir (Not 47).

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Borçlanma maliyetleri**

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

#### **Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi**

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir (Not 40).

Cari dönem vergi gideri, Grup'un ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanunun yorumuna açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Kıdem tazminatı karşılığı**

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Grup’un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştuğu dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet konsolide kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştuğu dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır (Not 25).

#### **Kullanılmamış izin karşılığı**

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

#### **Pay başına kazanç**

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur (Not 41).

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### **Yabancı para cinsinden işlemler**

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

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

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Netleştirme**

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

#### **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

#### **Geri alınmış paylar**

Herhangi bir Grup şirketi, Grup'un hazine payı olarak elde tuttuğu hisselerini bir bedel ödeyerek satın aldığı anda, el değiştiren hisselerin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülmekte ve "Geri alınmış paylar" kalemi altında gösterilmektedir. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar yine özkaynaklarda gösterilir.

#### **İlişkili taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 6):

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

#### **Nakit Akış Tablosu**

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net(dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

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

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

### **2.6) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve 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 gerçekleştirikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide 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 aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir. (Not 25)
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler. (Not 25)
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur. (Not 14 ve Not 17)



## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır. (Not 40)
- Grup, cari döneme hasılat olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüşlerini karşılayacak garanti karşılıklarını muhasebeleştirir ve bu karşılıkları hesaplarken, geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri kullanır (Not 25).
- Covid 19 salgını etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye’de ne kadar süre ile devam edeceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Grup, 30 Eylül 2021 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlarken Covid 19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.

## **NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un diğer işletmelerdeki paylarının detayı aşağıdaki gibidir:

- **Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar**

|                               | 30.09.2021      | 31.12.2020       |
|-------------------------------|-----------------|------------------|
| Asad Enerji Dağıtım A.Ş.      | 453             | 453              |
| Komer Kuşadası Kongre Merkezi | 10.202          | 10.202           |
| Safkar Algerie Sarl/Cezayir   | 15.224          | 15.224           |
| Safkar Transportkuhlung       | --              | 121.796          |
| <b>Defter Değeri</b>          | <b>25.879</b>   | <b>147.675</b>   |
| Asad Enerji Dağıtım A.Ş.      | (453)           | (453)            |
| Komer Kuşadası Kongre Merkezi | (10.202)        | (10.202)         |
| Safkar Algerie Sarl/Cezayir   | (15.224)        | (15.224)         |
| Safkar Transportkuhlung       | --              | (121.796)        |
| <b>Değer Düşüklüğü</b>        | <b>(25.879)</b> | <b>(147.675)</b> |
| <b>Toplam</b>                 | <b>--</b>       | <b>--</b>        |

- **Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar**

|               | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---------------|------------|------------|
| Safkar Egypt  | --         | --         |
| <b>Toplam</b> | <b>--</b>  | <b>--</b>  |

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                                   | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Dönem başı</b>                                 | <b>--</b>  | <b>--</b>  |
| Kar/zararlarından paylar                          | --         | --         |
| Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar | --         | --         |
| Yabancı para çevrim farkı                         | --         | --         |
| Geçmiş yıllar kârları/zararlarına transfer        | --         | --         |
| <b>Dönem Sonu</b>                                 | <b>--</b>  | <b>--</b>  |

## **NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup'un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

## **NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

### **• İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | <b>30.09.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Evtaş Klima A.Ş. (*) | --                | 25.903            |
| Safkar Egypt (**)    | --                | 930.132           |
| <b>Toplam</b>        | <b>--</b>         | <b>956.035</b>    |

(\*) Ali Sami Evkuran'ın Safkar A.Ş.'de payı kalmadığı için Evtaş Klima A.Ş. ilişkili taraf olarak raporlanmamıştır.

(\*\*) Tasfiye edilmiştir.

### **• İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                  | <b>30.09.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Safkar Egypt (*) | --                | 149.650           |
| <b>Toplam</b>    | <b>--</b>         | <b>149.650</b>    |

(\*) Tasfiye edilmiştir.

### **• İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | <b>30.09.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Abaş Prefabrike A.Ş. | --                | 7.982             |
| <b>Toplam</b>        | <b>--</b>         | <b>7.982</b>      |

#### NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un ilişkili taraflara diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                | 30.09.2021 | 31.12.2020    |
|----------------|------------|---------------|
| Şahıs ortaklar | --         | 48.510        |
| <b>Toplam</b>  | <b>--</b>  | <b>48.510</b> |

- Alışlar

Grup'un ilişkili taraflardan olan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2021 itibariyle ilişkili taraflardan alış bulunmamaktadır.

| 01.01.2020- 30.09.2020 | Mal/Hizmet    |
|------------------------|---------------|
| Evtaş Klima A.Ş.       | 65.804        |
| Abaş Prefabrike A.Ş.   | 10.750        |
| <b>Toplam</b>          | <b>76.554</b> |
| 01.07.2020- 30.09.2020 | Mal/Hizmet    |
| Evtaş Klima A.Ş.       | 31.091        |
| Abaş Prefabrike A.Ş.   | --            |
| <b>Toplam</b>          | <b>31.091</b> |

- Satışlar

Grup'un ilişkili taraflara olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| 01.01.2021- 30.09.2021 | Mal/Hizmet       |
|------------------------|------------------|
| Abaş Prefabrike A.Ş.   | 16.686           |
| <b>Toplam</b>          | <b>16.686</b>    |
| 01.01.2020- 30.09.2020 | Mal/Hizmet       |
| Evtaş Klima A.Ş.       | 3.332.846        |
| Abaş Prefabrike A.Ş.   | 9.904            |
| <b>Toplam</b>          | <b>3.342.750</b> |

#### NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- Satışlar (Devamı)

| 01.07.2021- 30.09.2021 | Mal/Hizmet    |
|------------------------|---------------|
| Abaş Prefabrike A.Ş.   | 10.811        |
| <b>Toplam</b>          | <b>10.811</b> |

| 01.07.2020- 30.09.2020 | Mal/Hizmet       |
|------------------------|------------------|
| Evtaş Klima A.Ş.       | 999.969          |
| Abaş Prefabrike A.Ş.   | 2.682            |
| <b>Toplam</b>          | <b>1.002.651</b> |

- Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

|                                              | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*) | 2.497.467                | 2.029.909                | 863.451                  | 613.648                  |
| <b>Toplam</b>                                | <b>2.497.467</b>         | <b>2.029.909</b>         | <b>863.451</b>           | <b>613.648</b>           |

(\*) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret ve huzur hakkı ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

Yıl içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamını oluşturan kişiler, yönetim kurulu, genel müdür, dış pazar geliştirme müdürü, bayi ve otomotiv satış müdürü, satın alma müdürü, satış sonrası teknik hizmetler müdürü, kalite yöneticisi, lojistik ve planlama müdürü, mühendislik müdürü unvanlarına sahiptir.

#### NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

- Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                               | 30.09.2021        | 31.12.2020        |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar                              | 32.748.501        | 28.766.624        |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6) | --                | 956.035           |
| Alacak senetleri                              | 4.619.292         | 2.023.086         |
| Alacaklar reeskontu (-)                       | (559.109)         | (543.746)         |
| Beklenen kredi zararları (-)                  | (352.394)         | (292.412)         |
| Şüpheli ticari alacaklar                      | 674.480           | 1.892.788         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)        | (674.480)         | (1.892.788)       |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>36.456.290</b> | <b>30.909.587</b> |

**NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

• **Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Devamı)**

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 35 gündür. (31 Aralık 2020: 26 gün) Grup'un ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden almış olduğu teminat tutarlarına Not 26'da yer verilmiştir. Şüpheli ticari alacak karşılığının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>30.09.2021</b> | <b>31.12.2020</b>  |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Dönem başı                       | (1.892.788)       | (1.977.130)        |
| Dönem içindeki artış             | (9.242)           | (17.437)           |
| Tahsili mümkün olmayan alacaklar | 1.206.809         | --                 |
| Konusu kalmayan karşılıklar      | 20.741            | 101.779            |
| <b>Dönem Sonu</b>                | <b>(674.480)</b>  | <b>(1.892.788)</b> |

• **Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | <b>30.09.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar                            | 18.950.931        | 13.847.783        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6) | --                | 7.982             |
| Borçlar reeskontu (-)                     | (432.732)         | (287.201)         |
| <b>Toplam</b>                             | <b>18.518.199</b> | <b>13.568.564</b> |

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 36 gündür. (31 Aralık 2020: 34 gün) Grup'un ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli.

**NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur)

## NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

### • Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                              | 30.09.2021     | 31.12.2020     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar               | 25.818         | 25.818         |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6) | --             | 149.650        |
| Diğer                                        | 92.860         | 87.399         |
| <b>Toplam</b>                                | <b>118.678</b> | <b>262.867</b> |

### • Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 30.09.2021     | 31.12.2020       |
|------------------------------------------|----------------|------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar                 | 596.321        | 1.382.038        |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6) | --             | 48.510           |
| Diğer                                    | 30.622         | 1.186            |
| <b>Toplam</b>                            | <b>626.943</b> | <b>1.431.734</b> |

## NOT 10 – STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | 30.09.2021        | 31.12.2020        |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme | 18.890.619        | 14.957.662        |
| Yarı mamuller        | 1.678.803         | 1.085.669         |
| Mamul                | 4.803.956         | 3.428.109         |
| Ticari mallar        | 353.141           | 359.145           |
| <b>Toplam</b>        | <b>25.726.519</b> | <b>19.830.585</b> |

Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır. Stoklar üzerinde yaklaşık 15.850.000 TL (31.12.2020: 15.850.000 TL) değerinde sigorta teminatı bulunmaktadır.

## NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

## NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

- **Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | 30.09.2021       | 31.12.2020       |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Verilen avanslar            | 1.912.727        | 2.284.240        |
| Gelecek aylara ait giderler | 881.681          | 954.187          |
| İş avansları                | 572.164          | 557.805          |
| Personel avansları          | --               | 143.303          |
| <b>Toplam</b>               | <b>3.366.572</b> | <b>3.939.535</b> |

- **Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                              | 30.09.2021    | 31.12.2020    |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Gelecek yıllara ait giderler | 75.128        | 75.128        |
| <b>Toplam</b>                | <b>75.128</b> | <b>75.128</b> |

- **Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                 | 30.09.2021       | 31.12.2020       |
|-----------------|------------------|------------------|
| Alınan avanslar | 3.966.553        | 2.262.676        |
| <b>Toplam</b>   | <b>3.966.553</b> | <b>2.262.676</b> |

## NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                            | 31.12.2019       | İlaveler  | Çıkışlar  | 31.12.2020       | İlaveler  | Çıkışlar  | 30.09.2021       |
|----------------------------|------------------|-----------|-----------|------------------|-----------|-----------|------------------|
| Urla 258 Ada 6 Parsel Arsa | 2.450.256        | --        | --        | 2.450.256        | --        | --        | 2.450.256        |
| <b>Toplam</b>              | <b>2.450.256</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>2.450.256</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>2.450.256</b> |

Grup detayı Not 2'de belirtildiği üzere yatırım amaçlı gayrimenkullerini ilk kez finansal tablolara alma sonrasında maliyet yöntemi ile ölçmektedir.



**NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Grup'un maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                              | 31.12.2019        | İlaveler         | Transferler | Çıkışlar        | 31.12.2020        | İlaveler         | Transferler        | Çıkışlar  | 30.09.2021        |
|------------------------------|-------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------------|------------------|--------------------|-----------|-------------------|
| Arsalar                      | 2.369.760         | --               | --          | --              | 2.369.760         | --               | --                 | --        | 2.369.760         |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 110.125           | --               | --          | --              | 110.125           | --               | --                 | --        | 110.125           |
| Binalar                      | 24.372.351        | 161.512          | --          | --              | 24.533.864        | --               | --                 | --        | 24.533.864        |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 4.617.705         | 216.174          | --          | (22.000)        | 4.811.879         | 472.885          | --                 | --        | 5.284.764         |
| Taşıtlar                     | 691.057           | 140.541          | --          | (42.278)        | 789.320           | 2.685.034        | (2.572.695)        | --        | 901.659           |
| Demirbaşlar                  | 2.836.524         | 334.568          | --          | (11.996)        | 3.159.097         | 334.038          | --                 | --        | 3.493.135         |
| Diğer MDV                    | 120.058           | --               | --          | --              | 120.058           | --               | --                 | --        | 120.058           |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 43.901            | 17.796           | --          | --              | 61.697            | --               | (30.000)           | --        | 31.697            |
|                              | <b>35.161.483</b> | <b>870.591</b>   | <b>--</b>   | <b>(76.274)</b> | <b>35.955.800</b> | <b>3.491.957</b> | <b>(2.602.695)</b> | <b>--</b> | <b>36.845.062</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>   |                   |                  |             |                 |                   |                  |                    |           |                   |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 41.029            | 16.216           | --          | --              | 57.245            | 12.117           | --                 | --        | 69.362            |
| Binalar                      | 3.547.233         | 566.098          | --          | --              | 4.113.330         | 425.999          | --                 | --        | 4.539.329         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 3.035.718         | 346.751          | --          | (2.933)         | 3.379.535         | 294.459          | --                 | --        | 3.673.994         |
| Taşıtlar                     | 406.934           | 116.624          | --          | (42.278)        | 481.280           | 480.861          | (492.680)          | --        | 469.461           |
| Demirbaşlar                  | 2.341.483         | 203.113          | --          | (11.354)        | 2.533.242         | 178.389          | --                 | --        | 2.711.631         |
| Diğer MDV                    | 44.515            | 18.009           | --          | --              | 62.524            | 18.009           | --                 | --        | 80.533            |
|                              | <b>9.416.911</b>  | <b>1.266.810</b> | <b>--</b>   | <b>(56.566)</b> | <b>10.627.156</b> | <b>1.409.834</b> | <b>(492.680)</b>   | <b>--</b> | <b>11.544.310</b> |
| <b>Net değer</b>             | <b>25.744.571</b> |                  |             |                 | <b>25.328.644</b> |                  |                    |           | <b>25.300.752</b> |

#### **NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde yaklaşık 42.920.000 TL tutarlarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020 : 42.920.000 TL.)

Grup, detayı Not 2’de belirtildiği üzere maddi duran varlıklar içerisinde yer alan binalarını yeniden değerlendirme yöntemi ile muhasebeleştirmektedir. Binaların gerçeğe uygun değerine ilişkin en son değerlendirme işlemi 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleştirilmiştir. Grup, gerçeğe uygun değerın yeniden ölçümüne ilişkin sonraki ölçüm işlemlerini en geç 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı Not 36’da açıklanmıştır.

#### **NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

#### **NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

#### **NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Grup’un maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                     | 31.12.2019 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31.12.2020 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar    | 30.09.2021 |
|-------------------------------------|------------|----------|-------------|----------|------------|----------|-------------|-------------|------------|
| Haklar                              | 2.693.780  | 360.636  | --          | --       | 3.054.416  | 161.808  | 37.072      | (1.463.777) | 1.789.518  |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 37.072     | --       | --          | --       | 37.072     | --       | (37.072)    | --          | --         |
|                                     | 2.730.851  | 360.636  | --          | --       | 3.091.487  | 161.808  | --          | (1.463.777) | 1.789.518  |
| <b>Birikmiş itfa payı</b>           |            |          |             |          |            |          |             |             |            |
| Haklar                              | 1.217.095  | 193.961  | --          | --       | 1.411.056  | 200.358  | 187.962     | (758.249)   | 1.041.127  |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 170.369    | 17.593   | --          | --       | 187.962    | --       | (187.962)   | --          | --         |
|                                     | 1.387.464  | 211.554  | --          | --       | 1.599.018  | 200.358  | --          | (758.249)   | 1.041.127  |
| <b>Net kayıtlı değeri</b>           | 1.343.387  |          |             |          | 1.492.469  |          |             |             | 748.391    |

#### NOT 18 – ŞEREFİYE

|                       | 30.09.2021       | 31.12.2020       |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Ceo Dış Ticaret A.Ş.  | 963.750          | 963.750          |
| Teksav Teknoloji A.Ş. | 986.620          | 986.620          |
| <b>Toplam</b>         | <b>1.950.370</b> | <b>1.950.370</b> |

Grup, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Kullanım değeri, birimin sürekli kullanımından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kullanım değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

Şerefiye değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2021 ve 31 Aralık 2025 tarihleri aralığındaki yönetim kurulu tarafından onaylanmış 5 yıllık projeksiyonlar üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akımlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %5 kullanılmıştır. Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı %13,67 kullanılmıştır. Vergi sonrası oran, vergi sebebiyle oluşacak nakit çıkışları, gelecekteki diğer vergisel nakit akımları ve varlıkların maliyeti ile vergi matrahları arasındaki farklar göz önünde bulundurularak düzeltilmiştir.

#### NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur)

#### NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

- Kiracı Açısından Kiralama**

Grup'un iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir;

|               | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.04.2020<br>30.09.2020 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 yıl         | 282.640                  | 306.000                  | 190.460                  | 102.000                  |
| <b>Toplam</b> | <b>282.640</b>           | <b>306.000</b>           | <b>190.460</b>           | <b>102.000</b>           |

Grup faaliyet kiralaması yoluyla işyeri kiralamıştır. Söz konusu kiralama genelde 1 yıl geçerli olmakla beraber sözleşme bitmeden 1 ay öncesine kadar ihtarda bulunmadığı sürece, kiralama 1 yıl daha yenilenmiş olarak kabul edilmektedir. Kira ödemeleri sabit taksitli olup sözleşmenin uzaması durumunda TEFE-TÜFE oranına göre bir artışa tabidir.

#### NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur)

#### NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                        | 30.09.2021         | 31.12.2020         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar değer düşüklüğü (Not 4) | (330.819)          | (330.819)          |
| Kısa vadeli finansal yatırımlar değer düşüklüğü (Not 4)                | (25.879)           | (147.675)          |
| Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü (Not 7)           | (674.480)          | (1.892.788)        |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar değer düşüklüğü                   | (149.650)          | --                 |
| <b>Toplam</b>                                                          | <b>(1.180.828)</b> | <b>(2.371.282)</b> |

#### NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

Grup ayrıca 7252 sayılı Kanun uyarınca Covid-19 pandemi salgını nedeniyle kısa çalışma ödeneğinden ve çeşitli KOSGEB, Ticaret Bakanlığı ile Tübitak teşviklerinden faydalanmıştır. Teşvik ve yardımların tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

#### NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

#### NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Grup'un karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 30.09.2021     | 31.12.2020     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Kullanılmamış izin yükümlülüğü | 688.824        | 448.229        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>688.824</b> | <b>448.229</b> |

## NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

### • Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar (Devamı)

|                           | 30.09.2021       | 31.12.2020       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Dava karşılıkları         | 185.076          | 185.076          |
| Ürün garanti karşılıkları | 1.250.000        | 1.250.000        |
| <b>Toplam</b>             | <b>1.435.076</b> | <b>1.435.076</b> |

Grup, dönem içerisinde faaliyetleri dahilinde birden çok davaya davalı ve davacı olarak taraf olmuştur. Grup aleyhine açılmış davaların toplam tutarı 185.076 TL olup 7 adet davadan, 3 adet icra takibinden oluşmaktadır.

Grup, aleyhine açılmış davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların ve güncel dava aşamalarının değerlendirilmesi neticesinde finansal tablolarda 185.076 TL karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2020: 185.076 TL). Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, davalarda yaşanan gelişmeler çerçevesinde her raporlama döneminde güncellenmektedir. Bu kapsamda Grup Yönetimi, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve Grup'un finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

### • Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                           | 30.09.2021       | 31.12.2020       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 4.582.629        | 3.618.826        |
| <b>Toplam</b>             | <b>4.582.629</b> | <b>3.618.826</b> |

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.285 TL (31 Aralık 2020: 7.117 TL) tavanına tabidir.

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

|                                                   | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| İskonto oranı (%)                                 | 2,74%      | 2,74%      |
| Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran (%) | 85,41%     | 85,41%     |

## NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

### • Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılıklarının detayı aşağıda belirtilmiştir:

|                            | 30.09.2021       | 31.12.2020       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem Başı</b>          | <b>3.618.826</b> | <b>3.018.284</b> |
| Hizmet maliyeti            | 1.299.148        | 1.083.411        |
| Faiz maliyeti              | 29.434           | 52.244           |
| Ödenen kıdem tazminatı     | (364.779)        | (315.225)        |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp | --               | (219.888)        |
| <b>Dönem Sonu</b>          | <b>4.582.629</b> | <b>3.618.826</b> |

## NOT 26 – TAAHHÜTLER

### • Verilen Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (“TRİK’ler”)

Grup’un verilen teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                     | 30.09.2021       | 31.12.2020       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ’lerin toplam tutarı                                                                 | 1.211.046        | 2.195.220        |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ’lerin toplam tutarı                                | --               | --               |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ’lerin toplam tutarı | --               | --               |
| D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı                                                                                            | --               | --               |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                       | <b>1.211.046</b> | <b>2.195.220</b> |

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla %0,00’dır. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0,00) Grup’un verilen teminat/rehin/ipotek/kefaletlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                   | 30.09.2021 |            |                  | 31.12.2020 |            |                  |
|-----------------------------------|------------|------------|------------------|------------|------------|------------------|
|                                   | Tutar      | Döviz Kuru | TL Karşılığı     | Tutar      | Döviz Kuru | TL Karşılığı     |
| Verilen teminat mektupları - TL   | 767.555    | 1,0000     | <b>767.555</b>   | 1.633.271  | 1,0000     | <b>1.633.271</b> |
| Verilen teminat mektupları - USD  | 50.150     | 8,8433     | <b>443.491</b>   | 50.150     | 7,3405     | <b>368.126</b>   |
| Verilen teminat mektupları - Avro | --         | --         | --               | 21.517     | 9,0079     | <b>193.823</b>   |
| <b>Toplam</b>                     |            |            | <b>1.211.046</b> |            |            | <b>2.195.220</b> |

#### NOT 26 – TAAHHÜTLER (Devamı)

- Alınan Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (“TRİK’ler”)

Grup’un alınan teminat/rehin/ipotek/kefaletlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                | 30.09.2021 |            |                  | 31.12.2020 |            |                  |
|--------------------------------|------------|------------|------------------|------------|------------|------------------|
|                                | Tutar      | Döviz Kuru | TL Karşılığı     | Tutar      | Döviz Kuru | TL Karşılığı     |
| Alınan teminat mektupları - TL | 590.000    | 1,0000     | 590.000          | 460.000    | 1,0000     | 460.000          |
| Alınan ipotekler - TL          | 1.465.000  | 1,0000     | 1.465.000        | 1.465.000  | 1,0000     | 1.465.000        |
| <b>Toplam</b>                  |            |            | <b>2.055.000</b> |            |            | <b>1.925.000</b> |

Alınan teminat mektupları ve ipotekler ticari alacakların teminatı olarak alınmıştır.

Grup’un şahıs ortaklarının Grup adına bankalardan kullanılan kredilere karşılık vermiş oldukları kefalet tutarları 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 36.600.000 TL, 3.200.000 USD ve 6.000.000 Avro’dur. (31 Aralık 2020: 36.600.000 TL, 3.200.000 USD ve 6.000.000 Avro)

#### NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup’un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 30.09.2021       | 31.12.2020     |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Personele borçlar                 | 714.994          | 41.124         |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 347.675          | 300.918        |
| <b>Toplam</b>                     | <b>1.062.669</b> | <b>342.042</b> |

#### NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

- Satışların maliyeti (-)

Grup’un satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| İlk madde malzeme giderleri (-) | (54.905.776)             | (34.218.305)             | (19.651.300)             | (19.128.232)             |
| Satılan ticari mallar (-)       | (10.731.969)             | (8.107.114)              | (3.985.774)              | 1.153.333                |
| Personel giderleri (-)          | (2.576.435)              | (2.002.687)              | (868.919)                | (741.925)                |
| Üretim giderleri (-)            | (4.666.772)              | (3.913.208)              | (1.557.807)              | (1.181.816)              |
| Amortisman giderleri (-)        | (791.690)                | (725.079)                | (260.850)                | (238.364)                |
| <b>Toplam</b>                   | <b>(73.672.642)</b>      | <b>(48.966.393)</b>      | <b>(26.324.650)</b>      | <b>(20.137.004)</b>      |

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

### • Genel Yönetim Giderleri (-)

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel giderleri                    | (3.302.506)              | (1.978.012)              | (1.254.238)              | (254.000)                |
| Amortisman giderleri                  | (751.683)                | (347.478)                | (260.909)                | (135.638)                |
| Huzur hakkı giderleri                 | (605.241)                | (519.017)                | (175.326)                | (154.177)                |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | (241.195)                | (511.628)                | (30.824)                 | (105.491)                |
| Seyahat giderleri                     | (67.886)                 | (89.828)                 | (35.585)                 | (23.497)                 |
| Vergi resim ve harçlar                | (228.010)                | (99.353)                 | (170.266)                | (5.067)                  |
| Diğer                                 | (745.803)                | (637.965)                | (120.692)                | (533.036)                |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(5.942.324)</b>       | <b>(4.183.281)</b>       | <b>(2.047.840)</b>       | <b>(1.210.906)</b>       |

### • Pazarlama Giderleri (-)

Grup'un pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                      | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel ücret giderleri             | (3.716.521)              | (3.108.082)              | (1.290.913)              | (1.061.916)              |
| Nakliye, montaj ve gümrük giderleri  | (502.872)                | (559.183)                | (237.534)                | (241.251)                |
| Garanti hizmet giderleri             | (908.631)                | (568.352)                | (564.284)                | (376.964)                |
| Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler | (325.956)                | (505.266)                | (159.647)                | (211.502)                |
| Vergi resim, harçlar                 | (121.926)                | (52.366)                 | (31.986)                 | (14.764)                 |
| Seyahat giderleri                    | (318.487)                | (147.804)                | (218.875)                | (65.943)                 |
| Amortisman ve tükenme payları        | (66.819)                 | (84.807)                 | (22.273)                 | (21.819)                 |
| Diğer                                | (666.834)                | (115.853)                | (89.031)                 | 28.447                   |
| <b>Toplam</b>                        | <b>(6.628.046)</b>       | <b>(5.141.713)</b>       | <b>(2.614.543)</b>       | <b>(1.965.712)</b>       |

### • Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Grup'un araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                      | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel giderleri                   | (1.300.340)              | (1.034.689)              | (300.451)                | 39.279                   |
| Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler | (225.559)                | (391.228)                | (208.694)                | (340.608)                |
| Bakım onarım giderleri               | (15.849)                 | (8.512)                  | (8.820)                  | (1.168)                  |
| Diğer                                | (460.147)                | (189.110)                | (279.214)                | (133.923)                |
| <b>Toplam</b>                        | <b>(2.001.895)</b>       | <b>(1.623.539)</b>       | <b>(797.179)</b>         | <b>(436.420)</b>         |



## NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- Diğer Dönen Varlıklar**

Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                      | 30.09.2021     | 31.12.2020     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Devreden "Katma Değer Vergisi" (KDV) | 157.616        | 240.390        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>157.616</b> | <b>240.390</b> |

## NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- Ödenmiş Sermaye**

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2020: 75.000.000 TL) Grup'un ödenmiş sermaye tutarı 35.250.000 TL olup bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 35.250.000 paya bölünmüştür. Payların 4.338.462 adedi (A) Grubu nama yazılı, 30.911.538 adedi (B) grubu hamiline yazılıdır. Bu paylar ortaklara hisseleri oranında dağıtılmıştır. (31 Aralık 2020: 35.250.000 TL sermaye, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 35.250.000 pay)

Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

|                        |                | 30.09.2021        |                | 31.12.2020        |
|------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                        | Pay Oranı (%)  | Pay Tutarı        | Pay Oranı (%)  | Pay Tutarı        |
| Abdi Merttürk          | 28,98%         | 10.214.789        | 28,98%         | 10.214.789        |
| Erdoğan Erdil          | 3,22%          | 1.135.058         | 4,64%          | 1.635.058         |
| Ali Sami Evkuran       | --             | --                | 4,64%          | 1.635.058         |
| Mehmet Emin Altınova   | 1,63%          | 574.038           | 3,05%          | 1.074.038         |
| Mustafa Toğan Toprak   | 0,58%          | 203.346           | 0,75%          | 263.346           |
| Abdülcabbar Erbakan    | 0,35%          | 121.673           | 0,35%          | 121.673           |
| Halka açık kısım       | 65,25%         | 23.001.096        | 57,61%         | 20.306.038        |
| <b>Toplam</b>          | <b>100,00%</b> | <b>35.250.000</b> | <b>100,00%</b> | <b>35.250.000</b> |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b> |                | <b>35.250.000</b> |                | <b>35.250.000</b> |

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (onbeş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır.

**NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

• **Ödenmiş Sermaye (Devamı)**

Ortakların sahip oldukları (A) ve (B) grubu hisselerine ait oy haklarının detayı aşağıdaki gibidir.

|                      | A Grubu           | B Grubu           | Toplam            |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Abdi Merttürk        | 65.076.923        | 5.876.328         | 70.953.251        |
| Erdoğan Erdil        | --                | 1.135.058         | 1.135.058         |
| Mehmet Emin Altınova | --                | 574.038           | 574.038           |
| Mustafa Toğan Toprak | --                | 203.346           | 203.346           |
| Abdülcabbar Erbakan  | --                | 121.673           | 121.673           |
| Halka açık kısım     | --                | 23.001.096        | 23.001.096        |
| <b>Toplam</b>        | <b>65.076.923</b> | <b>30.911.539</b> | <b>95.988.462</b> |

• **Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)**

|                                      | 30.09.2021        | 31.12.2020        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Paylara ilişkin primler/(iskontolar) | 11.383.589        | 11.383.589        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>11.383.589</b> | <b>11.383.589</b> |

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2017 tarihli 2017/41 sayılı bülteninde verilen ilk halka arz onayına istinaden, 10-11 Ocak 2018 tarihlerinde ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak 9.000.000 TL yeni payını 1,98 TL fiyatla ihraç etmiştir. Halka arz giderleri düşüldükten sonra 6.899.816 TL primli olarak ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Grup'un ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL'den 27.000.000-TL'ye çıkarılmıştır.

Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 10. maddesi uyarınca satışa hazır bekletilen 2.250.000 TL nominal değerli payların satışı 18.01.2018 tarihinde gerçekleşmiş ve 7.403.660 TL elde edilmiştir. İhraç masrafları düşüldükten sonra 4.482.392 TL primli bir ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Böylelikle Grup'un sermayesi 27.000.000 TL'den 29.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

• **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler**

Grup'un diğer kapsamlı gelir veya giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                   | 30.09.2021       | 31.12.2020       |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları  | 3.386.279        | 3.386.279        |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | (197.575)        | (197.575)        |
| <b>Toplam</b>                                                     | <b>3.188.704</b> | <b>3.188.704</b> |

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

**NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

• **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

|                | 30.09.2021       | 31.12.2020       |
|----------------|------------------|------------------|
| Yasal yedekler | 2.649.218        | 2.054.094        |
| <b>Toplam</b>  | <b>2.649.218</b> | <b>2.054.094</b> |

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

• **Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)**

Grup'un geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | 30.09.2021        | 31.12.2020       |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| Birikmiş Karlar / ( Zararlar) | 18.579.359        | 7.081.144        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>18.579.359</b> | <b>7.081.144</b> |

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yurt içi satışlar                 | 85.398.903               | 57.542.500               | 31.491.813               | 22.993.709               |
| Yurt dışı satışlar                | 13.300.930               | 11.837.939               | 2.542.403                | 6.982.210                |
| Diğer satışlar                    | 103.740                  | 74.708                   | 30.053                   | 23.542                   |
| <b>Brüt Satışlar</b>              | <b>98.803.573</b>        | <b>69.455.147</b>        | <b>34.064.269</b>        | <b>29.999.461</b>        |
| Satış iadeleri (-)                | (387.675)                | (583.196)                | (107.454)                | (369.106)                |
| Diğer indirimler (-)              | (162.100)                | (259.467)                | (133.341)                | (5.410)                  |
| <b>Net Satışlar</b>               | <b>98.253.798</b>        | <b>68.612.484</b>        | <b>33.823.474</b>        | <b>29.624.945</b>        |
| Satılan mamül maliyeti ( - )      | (62.940.673)             | (40.859.279)             | (22.338.876)             | (13.323.615)             |
| Satılan ticari mal maliyeti ( - ) | (10.731.969)             | (8.107.114)              | (3.985.774)              | (6.813.389)              |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b>    | <b>(73.672.642)</b>      | <b>(48.966.393)</b>      | <b>(26.324.650)</b>      | <b>(20.137.004)</b>      |
| <b>Brüt Kar/(Zarar)</b>           | <b>24.581.156</b>        | <b>19.646.091</b>        | <b>7.498.824</b>         | <b>9.487.941</b>         |

### NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

### NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

|                                       | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-)           | (5.942.324)              | (4.183.281)              | (2.047.840)              | (1.210.906)              |
| Pazarlama giderleri (-)               | (6.628.046)              | (5.141.713)              | (2.614.543)              | (1.965.712)              |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | (2.001.895)              | (1.623.539)              | (797.179)                | (436.420)                |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(14.572.265)</b>      | <b>(10.948.533)</b>      | <b>(5.459.562)</b>       | <b>(3.613.038)</b>       |

#### NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

|                                           | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri | 843.801                  | 2.076.425                | 197.780                  | 460.668                  |
| Konusu kalmayan karşılıklar               | 52.597                   | 603.974                  | 31.856                   | (16.998)                 |
| Reeskont faiz gelirleri                   | 976.477                  | 519.055                  | (14.724)                 | 96.229                   |
| Teşvik gelirleri                          | 169.529                  | --                       | --                       | --                       |
| Diğer                                     | 352.410                  | 507.051                  | 152.966                  | 130.498                  |
| <b>Toplam</b>                             | <b>2.394.814</b>         | <b>3.706.505</b>         | <b>367.878</b>           | <b>670.397</b>           |

- Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

|                                               | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri (-) | (2.407.296)              | (2.644.674)              | (260.934)                | (1.174.192)              |
| Reeskont faiz giderleri (-)                   | (846.310)                | (492.428)                | 23.493                   | (16.600)                 |
| Komisyon giderleri (-)                        | (551.463)                | (267.026)                | --                       | (267.016)                |
| Tahsili mümkün olmayan alacaklar (-)          | (1.206.809)              | --                       | --                       | --                       |
| Alacak karşılık giderleri (-)                 | (171.075)                | (110.017)                | --                       | --                       |
| Tübitak ceza giderleri (-)                    | (812.950)                | --                       | (812.950)                | --                       |
| Diğer (-)                                     | (1.495.512)              | (304.671)                | (628.411)                | (87.305)                 |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>(7.491.415)</b>       | <b>(3.818.816)</b>       | <b>(1.678.802)</b>       | <b>(1.545.113)</b>       |

#### NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

- Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

|                         | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kira gelirleri          | 166.140                  | --                       | 55.380                   | --                       |
| Sabit kıymet satış karı | 200.990                  | 92.759                   | 200.990                  | 40.843                   |
| <b>Toplam</b>           | <b>367.130</b>           | <b>92.759</b>            | <b>256.370</b>           | <b>40.843</b>            |

#### NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

- TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü

|                                               | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ticari alacaklar beklenen değer düşüklüğü (-) | (59.982)                 | --                       | (9.605)                  | 22.636                   |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>(59.982)</b>          | <b>--</b>                | <b>(9.605)</b>           | <b>22.636</b>            |

#### NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup'un çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

- Amortisman ve İtfa Giderleri

|                             | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Satışların maliyeti (-)     | (791.690)                | (725.079)                | (260.850)                | (238.364)                |
| Pazarlama giderleri (-)     | (66.819)                 | (84.807)                 | (22.273)                 | (25.999)                 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (751.683)                | (318.944)                | (260.909)                | (107.635)                |
| <b>Toplam</b>               | <b>(1.610.192)</b>       | <b>(1.128.830)</b>       | <b>(544.032)</b>         | <b>(371.998)</b>         |

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

|                             | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (1.224.251)              | (254.377)                | (246.343)                | 366.317                  |
| <b>Toplam</b>               | <b>(1.224.251)</b>       | <b>(254.377)</b>         | <b>(246.343)</b>         | <b>366.317</b>           |

#### NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ)

- Finansman Gelirleri

Grup'un ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Faiz gelirleri                                 | 2.045.412                | 563.545                  | 668.161                  | 322.008                  |
| Finansman faaliyetlerinden kur farkı gelirleri | 1.405.362                | 2.459.801                | 231.334                  | 1.641.940                |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>3.450.774</b>         | <b>3.023.346</b>         | <b>899.495</b>           | <b>1.963.948</b>         |

**NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ) (Devamı)**

• **Finansman Giderleri**

Grup'un ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                    | <b>01.01.2021</b><br><b>30.09.2021</b> | <b>01.01.2020</b><br><b>30.09.2020</b> | <b>01.07.2021</b><br><b>30.09.2021</b> | <b>01.07.2020</b><br><b>30.09.2020</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Faiz giderleri (-)                                 | (785.757)                              | (539.646)                              | (265.930)                              | (262.769)                              |
| Finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri (-) | (1.288.262)                            | (3.314.426)                            | (156.372)                              | (1.941.974)                            |
| Komisyon giderleri (-)                             | (24.096)                               | (109.197)                              | -                                      | (42.091)                               |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>(2.098.115)</b>                     | <b>(3.963.269)</b>                     | <b>(422.302)</b>                       | <b>(2.246.834)</b>                     |

**NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Yoktur. (30 Eylül 2020 – Yoktur)

**NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

#### NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

- Kurumlar Vergisi**

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Grup’un bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’tir (31 Aralık 2020: %22).

Grup’un vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 30.09.2021       | 31.12.2020         |
|--------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı                       | (1.857.788)      | (3.415.503)        |
| Peşin ödenen kurumlar vergisi                    | 1.378.214        | 1.860.182          |
| <b>(Ödenecek)/iade edilecek kurumlar vergisi</b> | <b>(479.574)</b> | <b>(1.555.321)</b> |

- Kurumlar Vergisi**

|                                            | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı                 | (1.857.788)              | (1.784.022)              | (507.404)                | (878.490)                |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net    | (8.063)                  | (5.114)                  | (7.108)                  | (86.760)                 |
| <b>Toplam vergi geliri / (gideri), net</b> | <b>(1.865.851)</b>       | <b>(1.789.136)</b>       | <b>(514.512)</b>         | <b>(965.250)</b>         |



**NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**

• **Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2021 ve 2022 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %23 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021 ve 2022 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %20 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

|                                                                                      |                     | 30.09.2021         |                     | 31.12.2020         |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                      | Toplam              | Ertelenen vergi    | Toplam              | Ertelenen vergi    |
|                                                                                      | geçici farklar      | varlığı/           | geçici farklar      | varlığı/           |
|                                                                                      |                     | (yükümlülüğü)      |                     | (yükümlülüğü)      |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                                                    |                     |                    |                     |                    |
| Alacak Karşılıkları                                                                  | 562.428             | 112.486            | 1.780.737           | 356.147            |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değer farkları                      | 3.822.916           | 764.583            | 3.809.529           | 761.906            |
| Kullanılmamış izin karşılıkları                                                      | 688.824             | 137.765            | 448.229             | 89.646             |
| Kıdem tazminatı karşılıkları                                                         | 4.582.629           | 916.526            | 3.618.826           | 723.765            |
| Dava karşılıkları                                                                    | 185.076             | 37.015             | 185.076             | 37.015             |
| Ürün garanti karşılıkları                                                            | 1.250.000           | 250.000            | 1.250.000           | 250.000            |
| Beklenen kredi zararları                                                             | 352.394             | 70.479             | 292.412             | 58.482             |
| Alacaklar reeskontu                                                                  | 557.570             | 111.514            | 537.926             | 107.585            |
| Diğer                                                                                | 22.390              | 4.478              | 5.820               | 1.164              |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                                                    | <b>12.024.228</b>   | <b>2.404.846</b>   | <b>11.928.555</b>   | <b>2.385.711</b>   |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü</b>                                                   |                     |                    |                     |                    |
| Borçlar reeskontu                                                                    | (432.732)           | (86.546)           | (287.201)           | (57.440)           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların birikmiş amortisman farkları                | (6.538.159)         | (1.307.632)        | (6.547.709)         | (1.309.542)        |
| Diğer kapsamlı gelire ilişkin arsa ve binalar yeniden değerlendirme artış/azalışları | (3.641.160)         | (364.116)          | (3.641.160)         | (364.116)          |
| Hasılat                                                                              | (41.698)            | (4.170)            | (41.698)            | (4.170)            |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>                                                | <b>(10.653.749)</b> | <b>(1.762.464)</b> | <b>(10.517.768)</b> | <b>(1.735.268)</b> |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>                            |                     | <b>642.381</b>     |                     | <b>650.443</b>     |

#### **NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|                                                                    | 01.01.2021<br>30.09.2021 | 01.01.2020<br>30.09.2020 | 01.07.2021<br>30.09.2021 | 01.07.2020<br>30.09.2020 |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ana ortaklık payına düşen net dönem karı                           | 4.706.246                | 5.948.947                | 937.784                  | 3.815.530                |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL) | 35.250.000               | 35.250.000               | 35.250.000               | 35.250.000               |
| <b>Pay başına kazanç (TL)</b>                                      | <b>0,13</b>              | <b>0,17</b>              | <b>0,03</b>              | <b>0,11</b>              |

#### **NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

#### **NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

#### **NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not 47'deki tabloda gösterilmiş olup, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

#### **NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

#### **NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

#### NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

- Finansal Borçlanmalar

Grup'un finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                | 30.09.2021        | 31.12.2020        |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banka kredileri                                                | 1.000.000         | 1.000.000         |
| Kredi kartları                                                 | 70.785            | 164.535           |
| <b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>                         | <b>1.070.785</b>  | <b>1.164.535</b>  |
| Banka kredileri                                                | 12.236.478        | 3.752.968         |
| Kredi faiz tahakkukları                                        | --                | 14.573            |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b> | <b>12.236.478</b> | <b>3.767.541</b>  |
| Banka kredileri                                                | 2.464.674         | 12.681.506        |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>                         | <b>2.464.674</b>  | <b>12.681.506</b> |
| <b>Toplam finansal borçlanmalar</b>                            | <b>15.771.937</b> | <b>17.613.582</b> |

Grup'un TL banka kredilerin faiz oranı %6,56 - %7,50 arasındadır. (31.12.2019: TL banka kredilerin faiz oranı %6,56 - %7,50 arasındadır.)

Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin anapara ödemelerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | 30.09.2021       | 31.12.2020        |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| 1-2 yıl içerisinde ödenecek | 2.464.674        | 11.259.584        |
| 2-3 yıl içerisinde ödenecek | --               | 1.421.922         |
| <b>Toplam</b>               | <b>2.464.674</b> | <b>12.681.506</b> |

#### NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

- Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

#### NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

- **Sermaye Risk Yönetimi (Devamı)**

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 30.09.2021        | 31.12.2020        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam Borçlar                        | 47.132.404        | 42.276.050        |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler | (26.258.471)      | (26.554.187)      |
| <b>Net Borç</b>                       | <b>20.873.933</b> | <b>15.721.863</b> |
| Toplam Özkaynak                       | 76.119.020        | 71.412.770        |
| <b>Borç/ Özsermaye Oranı</b>          | <b>0,27</b>       | <b>0,22</b>       |

- **Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Grup'un sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir. Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------|------------|------------|
| <b>Sabit faizli araçlar</b>    |            |            |
| Vadeli mevduatlar              | 14.765.898 | 16.696.622 |
| Finansal yükümlülükler         | 14.771.937 | 30.295.088 |
| <b>Değişken faizli araçlar</b> |            |            |
| Finansal yükümlülükler         | 1.000.000  | 1.000.000  |

- **Likidite Riski**

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

• **Likidite Riski (Devamı)**

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

| 30.09.2021                                       | Defter değeri     | Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı | 0-1 Yıl             | 1-2 yıl            |
|--------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler:</b>     | <b>35.979.748</b> | <b>35.979.748</b>                 | <b>(33.515.074)</b> | <b>(2.464.674)</b> |
| Finansal Borçlar                                 | 15.771.937        | 15.771.937                        | (13.307.263)        | (2.464.674)        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 1.062.669         | 1.062.669                         | (1.062.669)         | --                 |
| Ticari ve Diğer Borçlar                          | 19.145.142        | 19.145.142                        | (19.145.142)        | --                 |
| <b>Türev finansal yükümlülükler:</b>             | --                | --                                | --                  | --                 |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>35.979.748</b> | <b>35.979.748</b>                 | <b>(33.515.074)</b> | <b>(2.464.674)</b> |

  

| 31.12.2020                                       | Defter değeri     | Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı | 0-1 Yıl             | 1-2 yıl             | 2-3 yıl            |
|--------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler:</b>     | <b>32.955.922</b> | <b>32.955.922</b>                 | <b>(20.274.416)</b> | <b>(11.259.584)</b> | <b>(1.421.922)</b> |
| Finansal Borçlar                                 | 17.613.582        | 17.613.582                        | (4.932.076)         | (11.259.584)        | (1.421.922)        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 342.042           | 342.042                           | (342.042)           | --                  | --                 |
| Ticari ve Diğer Borçlar                          | 15.000.298        | 15.000.298                        | (15.000.298)        | --                  | --                 |
| <b>Türev finansal yükümlülükler:</b>             | --                | --                                | --                  | --                  | --                 |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>32.955.922</b> | <b>32.955.922</b>                 | <b>(20.274.416)</b> | <b>(11.259.584)</b> | <b>(1.421.922)</b> |

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

• **Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                            | 30.09.2021          |                  |                    | 31.12.2020        |                |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------|------------------|
|                                                                                            | TL<br>Karşılığı     | ABD<br>Doları    | Avro               | TL<br>Karşılığı   | ABD<br>Doları  | Avro             |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                        | 15.905.373          | 2.087            | 1.540.400          | 4.251.189         | 205.354        | 304.598          |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                               | 56.959.038          | 584.359          | 5.021.707          | 10.351.965        | 289.159        | 913.575          |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                     | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| 3. Diğer                                                                                   | 9.657.074           | 680.428          | 352.921            | 1.629.705         | 127.007        | 77.422           |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                          | <b>82.521.486</b>   | <b>1.266.874</b> | <b>6.915.028</b>   | <b>16.232.859</b> | <b>621.520</b> | <b>1.295.595</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                        | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                             | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                     | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| 7. Diğer                                                                                   | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                          | <b>--</b>           | <b>--</b>        | <b>--</b>          | <b>--</b>         | <b>--</b>      | <b>--</b>        |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                           | <b>82.521.486</b>   | <b>1.266.874</b> | <b>6.915.028</b>   | <b>16.232.859</b> | <b>621.520</b> | <b>1.295.595</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                         | 15.811.833          | 256.917          | 1.312.827          | 2.330.819         | 27.283         | 236.520          |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                 | 85.094.626          | --               | 8.250.800          | --                | --             | --               |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                      | --                  | --               | --                 | 14.681            | 2.000          | --               |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                         | 34.255.723          | --               | 3.321.445          | --                | --             | --               |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                            | <b>135.162.182</b>  | <b>256.917</b>   | <b>12.885.072</b>  | <b>2.345.500</b>  | <b>29.283</b>  | <b>236.520</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                         | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                 | --                  | --               | --                 | 7.206.320         | --             | 800.000          |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                     | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                        | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                            | <b>--</b>           | <b>--</b>        | <b>--</b>          | <b>7.206.320</b>  | <b>--</b>      | <b>800.000</b>   |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                    | <b>135.162.182</b>  | <b>256.917</b>   | <b>12.885.072</b>  | <b>9.551.820</b>  | <b>29.283</b>  | <b>1.036.520</b> |
| <b>19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b> | <b>--</b>           | <b>--</b>        | <b>--</b>          | <b>--</b>         | <b>--</b>      | <b>--</b>        |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                  | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                  | --                  | --               | --                 | --                | --             | --               |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                      | <b>(52.640.697)</b> | <b>1.009.956</b> | <b>(5.970.044)</b> | <b>6.681.039</b>  | <b>592.237</b> | <b>259.075</b>   |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>               | <b>(28.042.047)</b> | <b>329.529</b>   | <b>(3.001.519)</b> | <b>5.051.334</b>  | <b>465.230</b> | <b>181.653</b>   |

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

• **Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

Grup, başlıca ABD Doları, Avro ve Sterlin cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir.

|                                                   | Kar/Zarar                                |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                   | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi |
| <b>30.09.2021</b>                                 |                                          |                                           |                                          |                                           |
| <b>ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:</b> |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü              | 582.824                                  | (582.824)                                 | 582.824                                  | (582.824)                                 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)         | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>               | <b>582.824</b>                           | <b>(582.824)</b>                          | <b>582.824</b>                           | <b>(582.824)</b>                          |
| <b>Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:</b>       |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                    | (6.191.234)                              | 6.191.234                                 | (6.191.234)                              | 6.191.234                                 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)               | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                     | <b>(6.191.234)</b>                       | <b>6.191.234</b>                          | <b>(6.191.234)</b>                       | <b>6.191.234</b>                          |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                             | <b>(5.608.409)</b>                       | <b>5.608.409</b>                          | <b>(5.608.409)</b>                       | <b>5.608.409</b>                          |

|                                                   | Kar/Zarar                                |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                   | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi |
| <b>31.12.2020</b>                                 |                                          |                                           |                                          |                                           |
| <b>ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:</b> |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü              | 683.005                                  | (683.005)                                 | 683.005                                  | (683.005)                                 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)         | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>               | <b>683.005</b>                           | <b>(683.005)</b>                          | <b>683.005</b>                           | <b>(683.005)</b>                          |
| <b>Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:</b>       |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                    | 327.262                                  | (327.262)                                 | 327.262                                  | (327.262)                                 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)               | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                     | <b>327.262</b>                           | <b>(327.262)</b>                          | <b>327.262</b>                           | <b>(327.262)</b>                          |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                             | <b>1.010.267</b>                         | <b>(1.010.267)</b>                        | <b>1.010.267</b>                         | <b>(1.010.267)</b>                        |

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

• **Kredi Riski Yönetimi**

|                                                                                                                                                 | Alacaklar         |             |                   |             |              |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------|-------------|
|                                                                                                                                                 | Ticari Alacaklar  |             | Diğer Alacaklar   |             | Bankalardaki |             |
| 30.09.2021                                                                                                                                      | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Mevduat      | Toplam      |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                                                                     | --                | 36.456.290  | --                | 352.394     | 26.219.716   | 63.028.400  |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | --                | 590.000     | --                | --          | --           | 590.000     |
| A- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                       | --                | 33.900.945  | --                | 352.394     | 26.219.716   | 60.473.055  |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | --                | 2.555.345   | --                | --          | --           | 2.555.345   |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | --                | --          | --                | --          | --           | --          |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | --                | --          | --                | --          | --           | --          |
| -vadesi geçmiş                                                                                                                                  | --                | 3.209.465   | --                | --          | --           | 3.209.465   |
| - değer düşüklüğü                                                                                                                               | --                | (3.209.465) | --                | --          | --           | (3.209.465) |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                     | --                | --          | --                | --          | --           | --          |
| F- Beklenen kredi zararları                                                                                                                     | --                | (352.394)   | --                | --          | --           | (352.394)   |

(\*) Bilanço tarihi itibarıyla, Grup vadesi geçmiş olan Temsa A.Ş.'den olan alacağının tahsilatı için 25 Aralık 2019 tarihinde Grup ile Temsa A.Ş. arasında protokol imzalanmıştır. İmzalanan protokole göre ilgili alacağın vadesi yeniden yapılandırılmış olup (4 taksit şeklinde ödenecektir) son taksit tarihi Eylül 2021'dir. İlk üç taksit ödenmiştir.

|                                                                                                                                                 | Alacaklar         |               |                   |             |              |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------|--------------|-------------|
|                                                                                                                                                 | Ticari Alacaklar  |               | Diğer Alacaklar   |             | Bankalardaki |             |
| 31.12.2020                                                                                                                                      | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf   | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Mevduat      | Toplam      |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                                                                     | 956.035           | 29.953.552    | 149.650           | 113.217     | 26.523.032   | 57.695.486  |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | --                | 460.000       | --                | --          | --           | 460.000     |
| A- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                       | 956.035           | 27.398.207    | 149.650           | 113.217     | 26.523.032   | 55.140.141  |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | --                | 2.555.345 (*) | --                | --          | --           | 2.555.345   |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | --                | --            | --                | --          | --           | --          |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | --                | --            | --                | --          | --           | --          |
| -vadesi geçmiş                                                                                                                                  | --                | 1.892.788     | --                | --          | --           | 1.892.788   |
| - değer düşüklüğü                                                                                                                               | --                | (1.892.788)   | --                | --          | --           | (1.892.788) |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                     | --                | --            | --                | --          | --           | --          |
| F- Beklenen kredi zararları                                                                                                                     | --                | (292.412)     | --                | --          | --           | (292.412)   |

(\*) Bilanço tarihi itibarıyla, Grup vadesi geçmiş olan Temsa A.Ş.'den olan alacağının tahsilatı için 25 Aralık 2019 tarihinde Grup ile Temsa A.Ş. arasında protokol imzalanmıştır. İmzalanan protokole göre ilgili alacağın vadesi yeniden yapılandırılmış olup (4 taksit şeklinde ödenecektir) son taksit tarihi Eylül 2021'dir. 759.884 TL tutarındaki ilk taksit Aralık 2020'de tahsil edilmiştir.



#### NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

- Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

##### Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

##### Finansal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

- Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri.

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri.

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

|                          | 30.09.2021 |           |                   |
|--------------------------|------------|-----------|-------------------|
| Maddi Duran Varlıklar    | Seviye 1   | Seviye 2  | Seviye 3          |
| Binalar (Not 14, Not 30) | --         | --        | 19.994.535        |
| <b>Toplam</b>            | <b>--</b>  | <b>--</b> | <b>19.994.535</b> |

**NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

|                          |           |           | 31.12.2020        |
|--------------------------|-----------|-----------|-------------------|
| Maddi Duran Varlıklar    | Seviye 1  | Seviye 2  | Seviye 3          |
| Binalar (Not 14, Not 30) | --        | --        | 20.420.534        |
| <b>Toplam</b>            | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>20.420.534</b> |

**NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

**NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur)

**NOT 52 – TÜRKİYE FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARININ İLK UYGULAMASI**

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal raporlarını Türk Lirası olarak, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Mevzuatına ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planına uygun olarak tutmaktadır. Bu finansal tablolar vergi amacıyla hazırlanmaktadır ve ileriki dönemlerde de hazırlanmaya devam edecektir. Grup finansal tablolarını, belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde 31 Aralık 2016 ve sonrası dönemler için 31 Aralık 2015 tarihli bilgiler ile karşılaştırmalı olarak TMS'ye uygun hazırlamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanması için Grup'un TMS geçiş tarihi olan 1 Ocak 2015 tarihli açılış finansal tabloları TMS'ye çevrilmiştir.

**NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

|                                                          | 30.09.2021        | 31.12.2020        |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit                                                    | 38.540            | 25.140            |
| Bankalardaki nakit                                       | 26.219.716        | 26.428.592        |
| - Vadesiz mevduat                                        | 11.453.818        | 9.731.970         |
| - Vadeli mevduat                                         | 14.765.898        | 16.696.622        |
| Vadesiz alacak senetleri                                 | --                | 5.800             |
| Diğer                                                    | 215               | 215               |
| <b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>26.258.471</b> | <b>26.459.747</b> |
| Faiz geliri tahakkukları                                 | 147.624           | 94.440            |
| <b>Toplam nakit ve nakit benzerleri</b>                  | <b>26.406.095</b> | <b>26.554.187</b> |

**NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

Grup'un banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 47. notta açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|               | <b>30.09.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 30 güne kadar | 14.765.898        | 16.696.622        |
| <b>Toplam</b> | <b>14.765.898</b> | <b>16.696.622</b> |

Vadeli mevduatların faiz oranı TL cinsinden vadeli mevduatlar için 17% - 19% arasında, Avro için %3 ve USD için %4'tür. (31 Aralık 2020 : TL cinsinden vadeli mevduatlar için 17% - 19% arasında, Avro için %3 ve USD için %4'tür.)

**NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

-----