

**TURK İLAÇ VE SERUM
SANAYİ A.Ş.**
01 OCAK- 30 EYLÜL 2020
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR AÇIKLAYICI DİPNOTLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.
01 OCAK- 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

Bağımsız Denetim Raporu	1
Finansal Durum Tablosu	6
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu	8
Özsermaye Değişim Tablosu	9
Nakit Akış Tablosu	10
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	11-54

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1) Olumlu Görüş

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2020 tarihli finansal durum tablosunu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Olumlu Görüşünün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Kilit denetim konusu	Kilit denetim konusunun nasıl ele alındığı
Hasılat	
Hasılat, şirketlerin finansal performansının ölçülmesi açısından da en önemli kalemlerden biridir. Hasılat, kar elde etme amacı taşıyan her işletme için yapısal risk unsurudur. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınarak ortaya çıkar. Şirketin temel hasılatı kalemleri aşı ve serum satışlarından oluşmaktadır. Bu satışlar hem kamu hem de özel sektöre yapılabilmektedir. Şirketin finansal tablolardaki yeri ve önemi gereği hasılat, denetimimiz için kilit bir öneme sahiptir.	- Şirketin hasılatı, yurtiçi ve az da olsa yurtdışı satışlardan kaynaklanmaktadır. Müşterilerin büyük bir kısmı kamu kurumu ve kurumsal nitelikte alıcılardan oluşmaktadır. - Şirketin, hasılatlarına ait bakiyelerinin muhasebeleştirme sürecinin anlaşılmasına yönelik aşağıdaki denetim yöntemleri belirlenmiştir. - Denetimimiz sırasında söz konusu satışların finansal tablolara tam ve doğru alınıp alınmaması ile ilgili örneklem metoduyla testler yapılmıştır. - Şirketin yurtiçi satışlarına ait hesaplarını test etmek için maddi doğrulama prosedürleri kapsamında dış mutabakatların yapılması yanında alternatif denetim teknikleri de uygulanarak, doğrulama testleri gerçekleştirilmiştir. - Hasılat döngüsü içinde yer alan önemli kişiler (yönetim, üst yönetimden sorumlu olanlar ve muhasebe yetkilileri) ile görüşülmüş ve sürecin işleyişine yönelik bilgi elde edilmiştir. - Hasılatın muhasebeleştirilmesiyle ilgili olan ve kilit öneme sahip kontroller ile bu kontrollerin işleyiş etkinliği hakkında bilgi elde edilmiş olup, bu kapsamda uygulanacak müteakip denetim prosedürlerine karar verirken, bu durum göz önünde bulundurulmuştur. -Hasılatın dönemsel oluşum esasları ilişkin yapılan tahakkuk kayıtları irdelenmiştir. - Uygulanan denetim prosedürleri ile satışların tamlığı, gerçekleşip gerçekleşmediği ve dönemselliklerine yönelik güvence elde edilmiştir.

4) Diğer Hususlar

Çin Halk Cumhuriyeti'nin Wuhan kentinde 2019 yılının Aralık ayında ortaya çıkan Koronavirüs (Covid-19) salgını tüm dünyaya yayılmış ve 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından Pandemi ilan edilmiştir. Ülkemizde ve tüm dünyada Covid-19 salgınına ilişkin alınan önlemler kapsamında üretim, ticaret ve ulaşım gibi birçok alanda kısıtlayıcı tedbirler getirilmiştir. Getirilen bu tedbirlerin ve yavaşlayan ekonomik aktivitelerin etkisiyle, şirketleri etkilemesi muhtemeldir. İlaç & Sağlık Endüstrisinde faaliyet gösteren şirketin uzun dönemde faaliyet sonuçlarını olumsuz etkilemesi beklenmemektedir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

-Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir.

Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız.
- Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.
- Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz.
- Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 5.maddesine göre "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." Şirket, henüz halka açılma sürecini tamamlamadığı için rapor tarihi itibarıyla Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi'ni kurmamıştır.

2) Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2020 hesap dönemlerine ilişkin defter tutma düzeninin, kanun ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet KOÇ 'tır.

03 Aralık 2020, Ankara

Ban-Den Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.



Mehmet KOÇ

Sorumlu Ortak Baş Denetçi, SMMM

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Not	30.09.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar		190.534.854	155.864.296
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.985.466	1.554.913
Ticari Alacaklar		141.015.336	99.505.579
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	40.270.379	30.438.884
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	100.744.957	69.066.695
Diğer Alacaklar		8.965.472	22.269.252
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	8.468.894	22.130.350
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	496.578	138.902
Stoklar	8	15.763.030	13.448.546
Peşin Ödenmiş Giderler	9	18.272.935	13.082.630
Diğer Dönen Varlıklar	17	4.532.615	6.003.376
Duran Varlıklar		175.681.593	111.255.744
Maddi Duran Varlıklar	11	174.209.234	109.915.096
Kullanım Hakkı	13	547.565	721.615
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	924.794	619.033
TOPLAM VARLIKLAR		366.216.447	267.120.040

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

KAYNAKLAR	Not	30.09.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		166.623.122	175.349.980
Kısa Vadeli Borçlanmalar	27	74.191.745	86.284.122
- Banka Kredileri		70.317.729	53.884.880
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.198.402	18.368.981
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		675.614	14.030.261
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	27	7.804.375	9.388.373
Ticari Borçlar		67.079.808	69.644.203
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	-	4.584.122
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	67.079.808	65.060.081
Diğer Borçlar		1.906.864	1.345.528
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	1.587.535	948.811
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	319.329	396.717
Ertelenmiş Gelirler	10	12.468.648	6.353.434
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları		12.468.648	6.353.434
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.701.754	1.816.238
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	818.210	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	651.718	518.082
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		651.718	518.082
Uzun Vadeli Yükümlülükler		51.782.793	26.491.153
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	33.671.450	17.581.198
- Banka Kredileri		24.964.439	13.269.211
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		8.707.011	4.311.987
Ertelenmiş Gelirler	10	-	4.907.777
Uzun Vadeli Karşılıklar		799.731	502.685
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	542.129	377.685
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	257.602	125.000
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	17.311.612	3.499.493
Özsermaye	18	147.810.532	65.278.907
Ödenmiş Sermaye		67.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		49.463.280	(53.951)
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		49.463.280	-
- Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(63.876)	(53.951)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.278.252	2.278.252
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(3.945.394)	24.572.455
Net Dönem Karı (Zararı)		33.014.394	13.482.151
TOPLAM KAYNAKLAR		366.216.447	267.120.040

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

	Not	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
KAR veya ZARAR TABLOSU			
Hasılat	19	155.599.289	88.620.991
Satışların Maliyeti (-)	19	(76.293.811)	(56.970.574)
BRÜT KAR (ZARAR)		79.305.478	31.650.417
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20-21	(3.784.272)	(4.074.623)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20-21	(15.571.273)	(11.700.661)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	5.272.940	2.531.192
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(9.871.224)	(3.991.007)
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		55.351.649	14.415.318
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	7.746.666	2.129.167
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değ. Dış. Zararlarının İpt.	22	(280.925)	(430.642)
FİNANSMAN ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI		62.817.390	16.113.843
Finansman Gelirleri	24	9.033.095	4.338.233
Finansman Giderleri (-)	24	(32.041.310)	(23.967.764)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		39.809.175	(3.515.688)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	25	(6.794.781)	(1.791.627)
- Dönem vergi gelir/gideri		(818.210)	-
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri		(5.976.571)	(1.791.627)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		33.014.394	(5.307.315)
DÖNEM KARI/ZARARI		33.014.394	(5.307.315)
Pay başına kazanç	26	492,75	(79,21)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU			
	Not	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
DÖNEM KARI/ZARARI		33.014.394	(5.307.315)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- MDV Yeniden Değerleme Artış/Azalışları		57.365.504	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	18	(12.725)	(45.534)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		(7.835.548)	10.017
- Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri	18	(7.835.548)	10.017
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		49.517.231	(35.517)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		82.531.625	(5.342.832)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi
01.01.-30.09.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

	Not	Sermaye	Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Giderler		Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş Karlar		Özkaynaklar
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	Tan, Fay, Plan, Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Kar/Zararı	
01.01.2019		25.000.000	-	(19.040)	1.429.860	21.669.533	14.393.967	62.474.320
Transferler		-	-	-	848.392	13.545.575	(14.393.967)	-
Ödenen Temettümler		-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	18	-	-	(35.517)	-	-	(5.307.315)	(5.342.832)
Ortak Kontrolle Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		-	-	-	-	(10.642.653)	-	(10.642.653)
30.09.2019		25.000.000	-	(54.557)	2.278.252	24.572.455	(5.307.315)	46.488.835
01.01.2020		25.000.000	-	(53.951)	2.278.252	24.572.455	13.482.151	65.278.907
Transferler		-	-	-	-	13.482.151	(13.482.151)	-
Ödenen Temettümler		-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	18	-	49.527.156	(9.925)	-	-	33.014.394	82.531.625
Sermaye Artırımı		42.000.000	-	-	-	(42.000.000)	-	-
30.09.2020		67.000.000	49.527.156	(63.876)	2.278.252	(3.945.394)	33.014.394	147.810.532

Hizmetteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		
Net Dönem Net Karı/Zararı	33.014.394	(5.307.315)
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	4.801.983	3.720.108
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	595.249	460.812
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	362.814	439.432
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	32.435	21.380
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	579.199	209.562
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	446.597	209.562
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	132.602	-
Faiz Gelir ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	25.193.932	20.597.407
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24.933.379	19.855.888
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Erteleilmiş Finansman Gideri	7.107.931	4.111.876
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	(6.847.378)	(3.370.357)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	560.153	198.400
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	(40.629.560)	(7.763.848)
Vergi Gelir/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6.794.781	1.791.627
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	(7.958.276)	(2.306.190)
	22.951.855	11.600.563
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalış	15.439.320	(14.867.536)
Stoklardaki Artış / Azalış	(19.771.930)	(20.391.480)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış / Azalış	(5.190.305)	(14.773.600)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Alacaklarda Artış / Azalış	14.774.541	(14.363.852)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalış	(2.266.843)	7.572.049
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / Azalış	(114.484)	623.962
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	545.911	803.218
Erteleilmiş Gelirlerdeki Artış / Azalış	8.954.103	49.702.002
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	(161.242)	(85.345)
Vergi Ödemeleri		
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	35.160.926	5.819.981
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	(14.765.849)	(15.596.679)
Duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri	2.343.368	1.958.630
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit	(12.422.481)	(13.638.049)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisi	-	(10.642.653)
Finansal Borçları İle İlgili Nakit Giriş ve Çıkışları	2.625.487	31.507.483
Ödenen Faizler	(24.933.379)	(19.855.888)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit	(22.307.892)	1.008.942
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış / artış	430.553	(6.809.126)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	1.554.913	6.875.683
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	1.985.466	66.557

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ilk olarak Türkilaç İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi adıyla 04 Aralık 2012 tarihinde kurularak, 07 Aralık 2012 tarih ve 8210 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket 29.07.2013 tarihinde unvan değişikliği yaparak bugünkü halini almıştır.

Şirket, Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğüne 837- Akyurt sicil numarasıyla kayıtlıdır.

Şirketin merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Büğdüz Mah. Enver Paşa Cad. No:8 Akyurt – Ankara, TR 06750

Şirketin ana faaliyet konusu her türlü beşeri tablet, kapsül, ampul, flakon, merhem-krem, intravenöz serumlar, paranteral solüsyonlar, besin solüsyonları, amino asit ve kimyevi maddelerin üretiminin ve pazarlamasını yapmaktır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla şirkette 318 kişi istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2019: 402 kişi)

Şirketin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 67.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2019: 25.000.000 TL.)

Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	100%	67.000.000	100%	25.000.000
	100%	67.000.000	100%	25.000.000

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Ancak ekte yer alan finansal tablolar vergi yasalarına uygun şekilde elde edilmiş mali tablolara Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarda belirtilen ilave ve indirimler yapılarak elde edilmiştir.

Türkiye'de şirketlerin bağımsız denetime tabi olma kısıtı Bakanlar Kurulu kararı ile belirlenmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ise şirketlerin niteliklerine göre hangi tür raporlama sistemi kullanacaklarına ilişkin esasları belirlemektedir. Bu kapsamda Kamu Yararını İlgilendiren Kuruluşlar Türkiye Muhasebe Standartlarını uygulamak zorundadırlar. Bunların dışında kalanlar ise Türkiye Muhasebe Standartlarına veya Türkiye Muhasebe Uygulama Genel Tebliğlerine göre raporlama yapmakta serbest bırakılmıştır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar Sermaye Piyasası Kurumu 07.06.2013 tarih 20/670 sayılı kararı ile açıklanan finansal tablo ve dipnot formatına uygun olarak düzenlenmiştir.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları oluştukları dönemde gelir tablosuna yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	USD		EURO	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
30.09.2020	7,8080	7,8221	9,1281	9,1446
31.12.2019	5,9402	5,9409	6,6506	6,6625
30.09.2019	5,6591	5,6693	6,1836	6,1947

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

A) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, “Finansal araçlardaki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu farkın TMS 39’da farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Bu değişikliğin şirketimiz üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardaki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar.

Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına almak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir.

Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Bu standardın ilk uygulaması şirketimize etkileri Not 16’ de yer almaktadır.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl - ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

B) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Hasılat

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardı yürürlüğe girmiştir. Bu standarda göre hasılat, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

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

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirketin müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Şirketin finansal tablolarında hasılat olarak kaydettiği gelir aşağıdaki gibidir:

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir.

Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir.

İşlemin, şirket tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Şirketin mal satışlarında satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar genellikle malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır.

Şirket üretmiş olduğu aşılarda sözleşme kapsamında ön teslimini yapmakta, numune test aşaması ve muayene süreçleri sonrasında dönemsel olarak hasılat yazmakta, makam onayının akabinde de faturalama yapmaktadır.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömür boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi ve Muhasebe Standartları Kurumu (KKG) IASB tarafından yapılan düzenlemenin aynısını, Türkiye Finansal Raporlama Standardı TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı olarak 19 Ocak 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. IASB yeni düzenlenen bu standartta da değişiklikler yapmış olup, KKG bu değişiklikleri de 19.12.2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe koymuştur. Esas Tebliğ bütün hükümleri ile 1.1.2018 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için zorunlu olarak uygulanmaktadır.

Bu standart finansal araçların (temel finansal varlık ve yükümlülükler, türev ürünler, opsiyon, sentetik ürünler, finansal teminat sözleşmeleri ve garantiler gibi) nasıl sınıflanacağını, nasıl ölçüleceğini (değerleneceğini) ve bilanço dışına nasıl çıkarılacağını açıklar. Bu finansal araçların ilk iktisap veya kazanılmasında, daha sonraki değerlendirme dönemlerinde nasıl değerlendirileceğine, korunma muhasebesinin nasıl uygulanacağına ve en önemlisi de finansal araçların değer düşüklüğünün nasıl ölçüleceğine ilişkin rehberlik eder.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı finansal araçların sınıflamasında iki farklı durumdan hareket etmekte ve buna göre sınıflama ve ölçme kriterlerini belirlemektedir. Bu iki durum; a) Finansal Aracın sağladığı nakit akımlarının niteliği veya şekli ile b) Bu araçları işletmenin yönetim modeli veya kullanım amacıdır.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Eğer, finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açıyor olması söz konusu ise bu finansal varlık itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Ölçümde etkin faiz oranı ağırlıklı olarak kullanılır. Değerleme farkları ise doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bu kapsamda müşterilerden alacaklar, diğer alacaklar, faizi için elde tutulan borçlanma araçları (bağlı menkul kıymetler) bu kapsama girerler. Bunların temel amaç alım satım veya temettü gibi gelir etmekten ziyade finansal varlığın kendi anaparasını tahsil etmektir.

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi gelirlere yansıtılarak ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bu durumdaki finansal varlıklarda faiz veya temettü geliri elde etmenin yanında ağırlıklı olarak satarak ticari kazanç elde etme amacı da vardır. Yani şirket kendi likiditesini korumak veya artırma, gerektiğinde de satış amacı ağır basar. Bu gibi durumlarda varlık gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Ancak faiz gelirlerinin dışındaki fiyat artış ve azalışları diğer kapsamlı gelirden geçirilerek öz kaynaklarda muhasebeleştirme asıdır.

Gerçeğe Uygun Değerdeki artış ve azalışların kar zararda muhasebeleştirilmesi, yukarıdaki şartları sağlamayan menkul kıymetlerin muhasebeleştirilmesi için geçerlidir.

Yani eğer itfa edilmiş maliyetinden ölçülmiyorsa ve ana para geliri yanında satım amacı da yoksa, yani salt alım satım amacı ile elde tutuluyor ise finansal varlık gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve değer artış veya azalış zararı doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte işletmeler ve bazı finansal varlıklarının ölçüm kazanç ve kayıplarını Diğer Kapsamlı Gelirde de (özkaynaklarda) muhasebeleştirebilirler. Ancak bu opsiyon kullanılmasına mutlaka finansal varlığın ilk iktisabında karar verilmelidir ve finansal araç sadece hisse senedi gibi özsermayeyi temsil eden finansal araçlar olmalıdır.

Bu standart ile ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiş başka bir husus ise finansal araçların değer düşüklüğüne uğramaları durumunda uğranılan zararın nasıl ölçüleceği ve mali tablolara nasıl alınacağı ile ilgilidir.

Bu zararlar beklenen kredi zararı şeklinde isimlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin kar ve zarara aktarıldığı finansal araçlar hariç tüm finansal araçlar her raporlama döneminde münferiden veya duruma göre portföy yapısı şeklinde beklenen kredi zararı testine tabi tutulmalıdır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Bazı finansal araçlar edinilirken zaten önemli kredi riskine uğramış olabilirler. Bunlar hariç, raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

12 aylık kredi zararında borçlunun kredi riskine maruz kalmış olması henüz gözlenmemektedir. Ancak izleyen bir yıllık dönemde kredi riskine maruz kalma olasılığı ve bu durumda ne kadar zarara uğrayacağı bir tahminle ölçülür. Bu ölçümden sonra kamu kurumlarından doğan alacaklar haricinde beklenen zarar tutarı kadar karşılık ayrılır.

Ancak borçlunun kredi riskinde azalma olduğu ve bu azalmanın önemli olduğu gözlenirse borçlunun temerrüde uğramış ve uğramamış tüm borçları dikkate alınarak toplam risk tutarı bulunmaya çalışılır. Bu risk tutarı borçludan tahsil edilebilecek tutarlar ile tahsil edilmesi gereken tutarlar arasındaki fark olup, bu hesapta paranın zaman değeri dikkate alınarak hesaplama yapılır.

Ancak standart; itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımı da düzenlemiş bulunmaktadır. Eğer beklenen zarar karşılığına konu olacak TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardına uygun şekilde doğmuş olmakla birlikte bir finansman bileşeni içermiyor ise veya finansman bileşeni içermekle birlikte bunu ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan ölçmeyi tercih etmişse, basitleşmiş yaklaşımı kullanabilirler ve beklenen kredi zararlarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir düzeyden ölçerler.

Şirket tüm raporlama dönemlerinde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen kredi ve alacakları için kolaylaştırılmış yöntemi, ancak somut bir şekilde kredi riski doğmuş alacaklarını genel yaklaşıma göre ömür boyu beklenen kredi riskine uygun şekilde ölçmeyi muhasebe politikası olarak kabul etmiş bulunmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bunlardan kasa hesabının TL bakiyesi gerçeğe uygun değeri olduğu kabul edilen kayıtlı değerleri ile, yabancı para mevcutları T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen alış kurları ile, likit fonlar açıklanan bilanço günü cari değerleri ile değerlendirilir. Kredi kartı stiplerinden izleyen ay tahsil edileceklerde kayıtlı değerleri ile değerlendirilir. Vadeli banka mevduatına, işlemiş gün esas alınarak faiz tahakkuku yapılır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağına muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Şirket geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar fatura değeri ile kayıtlara yansıtılmakta ve ilerleyen dönemlerde indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stoklar ilk giren ilk çıkar yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar "peşin ödenmiş giderler" olarak sınıflandırılır. Bu stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmekte olup, bozulma, son kullanma tarihinin geçmesi gibi sebeplerle değerini yitirenler zarar yazılarak bilançodan çıkarılırlar.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar yeniden değerlemeye tabi tutulmamış ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oran tahminleri aşağıdaki gibidir.

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	% 2-2,5
Makine ve Teçhizat	% 6-33
Taşıtlar	% 20-25
Döşeme ve Demirbaşlar	% 5-20

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer artışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Şirket maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsa, bina ve makine, tesis ve cihazlarının 30.09.2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerle raporlamaya başlamıştır. Varlıkların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Şirket yönetimi değerlendirme firması tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerlerin piyasa fiyatları ile örtüşüğünü düşünmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir.

Şirket mali tablolarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na belirtilen ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman hesaplanmıştır. Amortisman ayırma yöntemi olarak normal amortisman yöntemi belirlenmiş ve kıst esasa göre amortisman gideri hesaplanmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maddi Olmayan Varlık Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Bilgisayar Programları	% 10-33

Borçlanma Maliyetleri

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre kar veya zarar tablosuna alınır ve finansman giderleri içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Kullanıma hazır hale getirilmesi önemli ölçüde uzun zaman isteyen varlıkların iktisabı için katlanılan finansman maliyetleri varlığın maliyetine ilave edilir.

Borçlanma maliyetleri özellikli bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştuğu tarihte giderleştirilir. Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri nakit tablosu içinde maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarında sınıflanmıştır.

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır.

Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirketin ilişkili işlemlerden kaynaklanan borç ve alacak tutarları ile alım ve satım tutarları Not 7'de açıklanmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TMS 36- Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi, maddi olmayan varlıklar ve şerefîyenin defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespiti yapıldığı dönemde zarar kaydedilir. İlgili dönemde şirket varlıkları üzerinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

I. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Fayda Planları

Şirket, çalıştırdığı işçilere verdikleri hizmetler karşılığı olarak ücret ödemektedir. Hizmetin verildiği dönemde hizmetin ödenmesi esas olmakla birlikte, henüz ödenmeyenler bilançoda diğer borçlar içinde yer alır. Bunlar için bir katkı planı bulunmamaktadır. Eğer işçiye yasal olarak kazandığı izin hakkı kullanılamaz ise ve bunun kullanımı izleyen yılla taşınıyor ise bunun için yapılacak ödemenin miktarı hesapların ve bilançoda "Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar" içinde raporlanırlar. Bunların bilanço'ya taşınmasında ödeneceği beklenen tarihe göre bir iskontoya tabi tutma işlemi gerçekleştirilmez.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

II. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır.

Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir.

Şirket bu amaçla "birim yükümlülük yöntemi" veya "beklenen hakların net şimdiki değeri" yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır.

Personelin gelecekte belirli bir tarihte emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bu günkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır.

Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören uzun vadeli devlet tahvillerinin ortalamasıdır. İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç ve kayıp kısımlarına ayrılır.

Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutardır. Bu tutar Kar Zarar Tablosunda finansman giderleri içinde raporlanır.

Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısımdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Cari Dönem Hizmet Maliyeti Kar Zarar Tablosu'nda çalışanın hizmet yerinin maliyeti olarak raporlanırlar. Bir önceki dönemde hesaplar yapılırken yapılan tahmin ve varsayımlar ile gerçekleşmelerin farkından oluşan Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar ise Diğer Kapsamlı Gelirler içinden geçirildikten sonra bilançoda özkaynaklar içerisinde raporlanırlar.

Şirketin çalışanları için herhangi Katkı Planı bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında (2018-2019-2020 yıllarında geçerli) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlülüğü

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin TMS/TFRS'lere göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile vergi yasalarına göre değerleri arasındaki geçici farkların etkileri dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, doğuş zamanlarının, vergi yasaları ile muhasebe standartlarında farklı düzenlenmesinden kaynaklanır.

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

Eğer aktiflerin yeniden değerlendirilmiş değerleri veya TMS/TFRS'lere göre bulunan değeri, vergi değerlerinden yüksekse vergilendirilebilir geçici farklara, aksi ise yani muhasebe değerleri vergi değerlerinden küçük ise, indirilebilir geçici farklara neden olurlar. Yine pasiflerde muhasebe değeri vergi değerlerinden yüksek ise indirilebilir geçici farkları, küçük ise vergilendirilebilir geçici farklara neden olurlar. Bu farklar aktif veya pasifler bilanço dışına çıktıklarında veya amortisman ve itfa gibi nedenlerle ileri bir tarihte ortadan kalkarlar. İşte vergilendirilebilir geçici farklar bu farkların ortadan kalkacağı beklendiği tarihte beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ve indirilebilir geçici farklarda farkın ortadan kalkacağı beklendiği tarihteki beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmasına neden olurlar.

Türkiye'de kurumlar vergisinde tek bir oran (%22) geçerli olduğundan farklara ilişkin ertelenen vergiler bu oran üzerinden hesaplanır. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yer alan istisnalar bu oranı değiştirebilir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir. Diğer taraftan farklara neden olan işlem gelir veya gider olarak Kar Zarar'da muhasebeleştirilmiş ise bunların ertelenmiş vergi etkileri de dönem vergisini düzeltici bir şekilde bir vergi geliri veya gideri şeklinde muhasebeleştirilir.

Türkiye'de mali zararlar beş yıl boyunca ileriye taşınarak, eğer yeterli kar elde edilmiş ise bu kardan düşülebilir. Bu nedenle mali zararlar nedeniyle ileride tasarruf edilebileceği beklenen vergi tutarı kadar ertelenmiş vergi alacağının doğması beklenir ve muhasebeleştirilir.

Nakit Akımın Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir.

Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır. Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Netleştirme

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

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Pay Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Ancak nakdi bir sermaye artırımından meydana gelen mevcut iç kaynakların esas sermayeye eklenmesi ve karşılığında bedelsiz hisse senedi verilmesi durumunda (bölünme), son cari yıl ile önceki yılların karşılaştırmasını mümkün kılmak için önceki yılın hisse başına kazançları, sanki önceki yılda aynı sayıda hisse varmış gibi düzeltmeye tabi tutulur.

Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İşletmenin Sürekliliği

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30.09.2020: Bulunmamaktadır. (31.12.2019: Şirket, Türk Mimari Yapı Anonim Şirketi ile 03.07.2019 tarihinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde birleşmiştir. Birleşme tarihi itibarı ile Mehmet Berat BATTAL her iki şirketin de %100'üne sahiptir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZELERİ

Şirketin nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020	31.12.2019
Bankadaki Nakit	1.985.466	1.554.913
-Vadesiz Mevduatlar	1.985.466	1.554.913
	1.985.466	1.554.913

Şirketin TFRS 9 kapsamında cari dönem bankalar değer düşüklüğü 11.100 TL'dir. (31.12.2019: 24.093 TL)

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)	30.09.2020	31.12.2019
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	10.657.051	25.321.653
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	2.714.326	5.117.231
Serum Depo A. Ş.	17.097.138	-
Turkilac Pharmaceuticals Ltd.Şti	9.801.864	-
	40.270.379	30.438.884

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	30.09.2020	31.12.2019
Mehmet Berat BATTAL	5.836.474	20.441.405
Battal Holding A.Ş.	2.632.420	1.688.945
	8.468.894	22.130.350

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)	30.09.2020	31.12.2019
Serum Depo A.Ş.	-	4.324.526
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	-	259.596
	-	4.584.122

Cari yıl içerisinde Yönetim Kurulu'na yapılan maaş ve benzeri ödemelerin toplamı 672.403-TL'dir.
(31.12.2019: 836.503-TL)

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	30.09.2020	31.12.2019
Türk Makine Otomasyon LTD. ŞTİ.	886.765	846.872
Battal Holding A.Ş.	240.770	101.939
Mehmet Berat BATTAL	460.000	-
	1.587.535	948.811

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi
01.01.-30.09.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar
 (Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2019 yıllarına ait ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir.

30.09.2020

İlişkili Olan Taraflarla İşlemler

	Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	Serum Depo A. Ş.	Battal Holding A.Ş.
Alımlar	55.534.349	18.582.230	251.216	-
Satışlar/ Stok ve MDV Devri	22.752.492	18.351.503	19.487.841	1.551.941

31.12.2019

İlişkili Olan Taraflarla İşlemler

	Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	Serum Depo A. Ş.	Battal Holding A.Ş.
Alımlar	13.792.844	1.787.202	-	-
Satışlar/ Stok ve MDV Devri	-	3.883.389	1.177.162	-

Şirket dönem içerisinde ilişkili taraflar adına üretim karşılığı hammadde alımları yapmıştır.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir,

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Alıcılar	91.746.906	57.158.359
Alacak Senetleri	14.021.882	16.028.982
İlişkili Taraflardan Alacaklar	40.270.379	30.505.471
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(4.124.446)	(3.581.766)
TFRS-9 Kapsamında Ayrılan Karşılık	(899.385)	(605.467)
	141.015.336	99.505.579

(*) Şirketin ilişkili Taraflardan alacakları Not 5'te detaylı olarak açıklanmıştır. Ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 75 gündür.

Şirketin 30.09.2020 tarihi itibarıyla senetli alacaklarının vade detayları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020	31.12.2019
1-3 ay	8.108.982	9.358.934
3-6 ay	4.912.900	6.240.048
6-9 ay	1.000.000	400.000
9-12 ay	-	30.000
	14.021.882	16.028.982

Kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Satıcılar	30.525.585	26.750.536
Borç Senetleri	39.422.504	41.276.249
İlişkili Taraflara Borçlar	397.331	4.585.478
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(3.265.612)	(2.968.060)
	67.079.808	69.644.203

(*) Şirketin ilişkili Taraflara olan borçları Not 5'te detaylı olarak açıklanmıştır. Ticari borçların ortalama ödeme süresi 75 gündür.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Şirketin 30.09.2020 tarihi itibarıyla senetli borçlarının vade detayları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020	31.12.2019
1-3 ay	26.837.957	24.671.704
3-6 ay	12.084.547	8.786.740
6-9 ay	500.000	3.020.000
9-12 ay	-	4.797.805
	39.422.504	41.276.249

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirketin 30.09.2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	298.000	2.625
Ortaklardan Alacaklar*	5.836.474	20.441.405
Diğer Çeşitli Alacaklar	198.578	136.277
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar*	2.632.420	1.688.945
	8.965.472	22.269.252

(*) Şirketin İlişkili Taraflardan alacakları Not 5'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar*	1.587.535	948.811
Ödenecek Vergi ve Fonlar	303.850	379.622
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	15.479	17.095
	1.906.864	1.345.528

(*) Şirketin İlişkili Taraflara olan borçları Not 5'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Şirketin 30.09.2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

8. STOKLAR

Şirketin stoklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020	31.12.2019
İlkmadde ve Malzeme	3.552.723	7.685.396
Yarı Mamuller Üretim	-	56.667
Mamuller	11.133.243	4.393.318
Ticari Mallar	472.499	1.313.165
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(32.435)	-
	15.763.030	13.448.546

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş kısa vadeli giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları	17.719.773	13.070.141
Gelecek Aylara Ait Giderler	553.162	12.489
	18.272.935	13.082.630

10. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2020	31.12.2019
Alınan Sipariş Avansları	12.468.648	3.514.545
Sat Geri Kirala İşleminde Ertelenmiş Gelir	-	2.838.889
	12.468.648	6.353.434

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2020	31.12.2019
Sat Geri Kirala İşleminde Ertelenmiş Gelir	-	4.907.777
	-	4.907.777

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Sat Geri Kiralama Vade Tablosu	30.09.2020	31.12.2019
1 yıl içerisinde ödenecek	-	2.838.889
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	-	2.838.889
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	2.068.888
	-	7.746.666

Şirket sat geri kirala yöntemi ile yapmış olduğu finansal kiralama işlemini cari dönemde erken ödeme yaparak kapatmıştır. Önceki dönemlerde bu işlemlerden kaynaklanan ve ertelenmiş gelirlerde gösterilen tutarlar kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinde sunulmuştur.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket arsa, bina ve makine, tesis, cihazlarını cari dönemde gerçeğe uygun değer ile raporlamaya başlamıştır.

Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa ve binalarının gerçeğe uygun değeri 27.10.2020 tarihinde, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan SPK Lisanslı EGE Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Bu değerlemenin sonucunda arsa ve binaların değeri ertelenen vergi etkisi hariç 43.473.297 TL artmıştır. 27.10.2020 tarihli hazırlanan değerlendirme raporlarında Emsal Karşılaştırma ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi kullanılarak değer takdirinde bulunulmuştur.

Yine Şirket'e ait olan makine, tesis ve cihazlar Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan SPK Lisanslı Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.' ne 22.10.2020 tarihli raporla değerlendirilmiştir. Bu değerlendirme sonucunda makine, tesis ve cihazların değeri ertelenen vergi etkisi hariç 13.892.208 TL artmıştır. Defter kayıtlarındaki değerleri (vergiye esas değerleri) ile yeniden değerlendirme sonucunda tespit edilmiş değerleri arasında değer artış farkları meydana gelmiş ve oluşan farklar aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır. 22.10.2020 tarihli hazırlanan değerlendirme raporlarında Pazar Yaklaşımı ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi kullanılarak değer takdirinde bulunulmuştur.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi
01.01.-30.09.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Duran Varlık	1.01.2020	Girışler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2020
Arsa ve Araziler	4.132.875	-	-	552.312	4.685.187
Yer Altı ve Üstü Düzenleri	-	-	-	-	-
Binalar	24.648.029	-	-	41.099.784	65.747.813
Makine Tesis ve Cihazlar	53.274.926	12.626.173	(3.147.990)	1.228.532	63.981.641
Taşıtlar	1.062.205	1.424	-	-	1.063.629
Demirbaşlar	4.783.284	648.690	-	-	5.431.973
Özel Maliyetler	207.738	-	-	-	207.738
Yapılmakta Olan Yatırımlar	34.049.880	1.085.314	-	-	35.135.194
	122.158.935	14.361.600	(3.147.990)	42.880.628	176.253.174
Birikmiş Amortisman	1.01.2020	Dönem Gideri	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2020
Binalar	(1.447.847)	(373.353)	-	1.821.200	-
Makine Tesis ve Cihazlar	(9.212.506)	(3.695.638)	244.468	12.663.676	-
Taşıtlar	(480.730)	(99.932)	-	-	(580.662)
Demirbaşlar	(992.873)	(350.235)	-	-	(1.343.108)
Özel Maliyetler	(109.886)	(10.284)	-	-	(120.170)
	(12.243.841)	(4.529.443)	244.468	14.484.876	(2.043.940)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	109.915.095		57.365.504		174.209.234

Maddi Duran Varlıklar için 2020 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 4.529.443 TL'dir. Bu tutarın 4.119.455 TL'si Satılan Mamuller Maliyeti Giderlerinde, 409.988 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi
01.01.-30.09.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Duran Varlık	1.01.2019	Girışler	Çıkışlar	31.12.2019
Arsa ve Araziler	4.132.875	-	-	4.132.875
Binalar	24.648.029	-	-	24.648.029
Makine Tesis ve Cihazlar	38.248.983	17.511.659	(2.485.716)	53.274.926
Taşıtlar	876.715	261.556	(76.067)	1.062.205
Demirbaşlar	2.062.144	2.721.140	-	4.783.284
Özel Maliyetler	207.738	-	-	207.738
Yapılmakta Olan Yatırımlar	29.628.614	4.421.266	-	34.049.880
	99.805.097	24.915.621	(2.561.782)	122.158.935
Birikmiş Amortisman	1.01.2019	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2019
Binalar	(950.497)	(497.350)	-	(1.447.847)
Makine Tesis ve Cihazlar	(5.788.978)	(3.796.730)	373.204	(9.212.505)
Taşıtlar	(395.015)	(117.262)	31.547	(480.730)
Demirbaşlar	(674.651)	(318.222)	-	(992.873)
Özel Maliyetler	(96.186)	(13.700)	-	(109.886)
	(7.905.326)	(4.743.264)	404.751	(12.243.840)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	91.899.772			109.915.096

Maddi Duran Varlıklar için 2019 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 4.743.264 TL'dir. Bu tutarın 4.350.621 TL'si Satılan Mamuller Maliyeti Giderlerinde, 392.643 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	1.01.2020	Girişler	Çıkışlar	30.09.2020
Haklar	1.417.190	404.250	-	1.821.440
	1.417.190	404.250	-	1.821.440
Birikmiş Amortisman	1.01.2020	Dönem Gideri	Çıkışlar	30.09.2020
Haklar	(798.157)	(98.490)	-	(896.646)
	(798.157)	(98.490)	-	(896.646)
Net Değeri	619.033			924.794

Maddi Olmayan Duran Varlıklar için hesaplanan 2020 dönem amortisman giderlerinin toplamı 98.490-TL'dir. Bu tutarın 1.433 TL'si Satılan Mamuller Maliyetine, 97.057 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

Maliyet Bedeli	1.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Haklar	933.645	483.545	-	1.417.190
	933.645	483.545	-	1.417.190
Birikmiş Amortisman	1.01.2019	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2019
Haklar	(748.215)	(49.942)	-	(798.157)
	(748.215)	(49.942)	-	(798.157)
Net Değeri	185.430			619.033

Maddi Olmayan Duran Varlıklar için hesaplanan 2019 dönem amortisman giderlerinin toplamı 49.942-TL'dir. Bu tutarın 1.909 TL'si Satılan Mamuller Maliyetine, 48.033 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket bina ve binek araç kiralaması yapmaktadır. Binalara ilişkin olarak yapılan kiralama sözleşmeleri genellikle bir yıllık yapılmakta ve belirli bir kira artışı sonrasında her yıl yenilenmektedir. Bu şekilde olan binalara ait sözleşmelerde 1.1.2018 tarihli sözleşmeler yeni sözleşme olarak esas alınmış ve bu tarihten itibaren 5 yıl süre ile süre uzatma opsiyonunun kullanılacağı varsayımı yapılmıştır. Binek araçlar için ortalama kira süresi 3 yıl olup, sözleşme süresi esas alınarak muhasebeleştirilmiştir.

	30.09.2020	31.12.2019
Kullanım Hakkı Varlıklar	1.155.202	1.155.202
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı (-)	(607.637)	(433.587)
	547.565	721.615

Kullanım hakkı yükümlülükleri finansal borçlar dipnotu altında açıklanmıştır.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek dağılımı aşağıdaki gibidir;

30.09.2020	USD	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	39.040.000	-	162.899.030	201.939.030
<i>Teminat mektupları</i>	-	-	399.030	399.030
<i>İpotekler</i>	5.000.000	-	162.500.000	201.540.000
<i>Rehinler</i>	-	-	-	-
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 vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
	-	-	-	201.939.030

31.12.2019	USD	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	95.895.013	95.895.013
<i>Teminat mektupları</i>	-	-	4.395.013	4.395.013
<i>İpotekler</i>	-	-	91.500.000	91.500.000
<i>Rehinler</i>	-	-	-	-
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 vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
	-	-	-	95.895.013

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Karşılıklar

Şirket'in dava karşılıkları işçilik ve tazminat davalarından oluşmaktadır. Dava karşılıklarının bilgileri aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar</u>	30.09.2020	31.12.2019
Dava Karşılığı	257.602	125.000
	257.602	125.000

15. TAAHHÜTLER

Şirketin T.C. Sağlık Bakanlığı ve teşkilatları ile yapmış olduğu aşı ve serum teslimine dayalı sözleşmeler nedeniyle yükümlülükleri bulunmaktadır. İhalelerden doğan bu yükümlülüklerin toplam bedeli 89.040.000 Euro ve 87.016.970 TL'dir. Şirket sözleşme kapsamında belirlenen sürelerde bu yükümlülüklerini yerine getirmektedir.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

1) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı: Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda emekli olacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %11,5 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Yine İş Kanunlarına göre, kıdem tazminatının üst sınırının da her yıl aynı oranda artacağı varsayılır. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda devlet tahvillerinin uzun vadelielerinde 30.09.2020 tarihinde borsada gerçekleşen ortalama faiz oranı olan %13,3 esas alınarak, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur.

Emekli olması mümkün iken hala çalışmaya devam edenler ile emekli olduktan sonra çalışmaya devam edenlerin bilanço tarihinde ayrılacağı varsayılmıştır.

Kıdem tazminatı tutarı, her yıl yeniden belirlenen bir üst sınıra tabidir.

Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 30.09.2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL'dir. (31.12.2019: 6.379,86 TL'dir.)

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılıklı hesaplarındaki gelişmeler aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	542.129	377.685
	542.129	377.685
	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Başı	377.685	270.094
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	(161.242)	(110.176)
Faiz Maliyeti	4.577	10.734
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	308.384	162.275
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	12.725	44.758
Dönem Sonu	542.129	377.685

Şirket'in kullanılmayan izin karşılığı detayı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	30.09.2020	31.12.2019
Kullanılmayan İzin Karşılığı	651.718	518.082
	651.718	518.082

2) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.09.2020	31.12.2019
Personele Borçlar	1.117.603	1.265.363
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	584.151	550.875
	1.701.754	1.816.238

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Devreden KDV	3.858.620	5.345.608
İş Avansları	16.666	17.027
Personel Avansları	655.773	640.741
	4.532.615	6.003.376

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	100%	67.000.000	100%	25.000.000
	100%	67.000.000	100%	25.000.000

Şirket 21.09.2020 tarihli Genel Kurul kararı ile sermayesini 25.000.000 TL'den 67.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Arttırılan sermaye tutarının tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. Sermaye her biri 1.000 TL değerinde 67.000 adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu değişiklik 30.09.2020 tarihi itibarıyla tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları

Şirket arsa, bina ve makine, tesis, cihazlarını cari dönemde gerçeğe uygun değer ile raporlamaya başlamıştır. Bu nedenle maddi duran varlıklarda oluşan değer artış farkları özkaynaklarda yeniden değerlendirme artışı olarak raporlanmıştır. Değer artışlarına ilişkin hesaplamaların detayı aşağıdaki gibidir.

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları

a. MDV' nin Değerlenmiş Değeri	134.414.640
- Arsa Değeri	4.685.187
- Bina Değeri	65.747.813
- Makine Değeri	63.981.640
b. Değerleme Öncesi Net Kayıtlı Değer	77.049.135
- Arsa Değeri	4.132.875
- Bina Değeri	22.826.829
- Makine Değeri	50.089.432
c. Değer Artışı (a-b)	57.365.505
d. Hesaplanan Ertelenen Vergi (-)	(7.838.348)
- Artan Arsa Değeri	(60.754)
- Artan Bina Değeri	(4.721.308)
- Artan Makine Değeri	(3.056.286)
e. Net Değer Artışı (c+d)	49.527.156

Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

Şirket, kıdem tazminatı hesaplamasında ortaya çıkan Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirmiştir. Ayrıca dönemler içerisinde meydana gelen değişimleri de Diğer Kapsamlı Kar Zararlar Tablosuna yansıtmıştır.

Aktüeryal Kazanç / Kayıp	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Başı	(53.951)	-
Dönem içi Kazanç / Kayıp	(27.942)	(69.168)
Ertelenen Vergi Etkisi	18.017	15.217
Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(63.876)	(53.951)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

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

	30.09.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	2.278.252	2.278.252
	2.278.252	2.278.252

Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Başı Geçmiş Yıl Kar/Zarar	24.572.455	21.669.533
Dönem Kar Zararından Transfer	13.482.151	14.393.967
Ayrılan Yedek	-	(848.392)
Şirket Birleşme Etkisi	-	(10.642.653)
Sermaye Arttırımı	(42.000.000)	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(3.945.394)	24.572.455

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin dönem içerisindeki satışlarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir.

a) Satışlar	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
Aşı Gelirleri	81.835.739	45.564.575
Serum Gelirleri	66.056.953	44.325.323
Ticari Mal Satışından Gelirler	12.272.499	1.117.370
Hizmet Geliri	425.000	3.650.133
Diyaliz Malzemeleri Geliri	13.012.916	4.118.950
Diğer Gelirler	3.153.777	3.157.704
Satıştan İadeler (-)	(17.362.398)	(12.738.108)
Satış İskontoları (-)	(3.795.197)	(574.956)
Net Satışlar	155.599.289	88.620.991
Satışların Maliyeti (-)	(76.293.811)	(56.970.574)
Brüt Kar (Zarar)	79.305.478	31.650.417

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	30.09.2019
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.784.272)	(4.074.623)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(15.571.273)	(11.700.661)
	(19.355.545)	(15.775.284)

21. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

Şirketin dönem genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Genel Yönetim Giderleri	30.09.2020	30.09.2019 -
Personel giderleri	(4.928.937)	(3.884.209)
Kıdem tazminatı karşılığı	(79.612)	(46.481)
İzin karşılığı	(84.340)	(81.066)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(564.035)	(394.571)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.566.798)	(614.077)
Kira gideri	(422.361)	(407.075)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(405.987)	(945.333)
Enerji giderleri	(1.082.622)	(1.239.229)
Sigorta giderleri	(146.564)	(27.373)
Ofis giderleri	(193.024)	(302.136)
Seyahat giderleri	(416.315)	(601.434)
Haberleşme giderleri	(74.281)	(78.187)
Banka işlem giderleri	(1.005.101)	(863.756)
Dava karşılığı	(132.602)	-
Vergi, resim ve harçlar	(1.111.403)	(1.054.320)
Nakliye ve kargo giderleri	(22.157)	(19.284)
Diğer giderler	(3.335.134)	(1.142.130)
	(15.571.273)	(11.700.661)

Şirketin pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	30.09.2020	30.09.2019
Personel giderleri	(307.343)	(251.276)
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.860)	(6.704)
Amortisman giderleri ve itfa payları	-	(429)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	-	(16.078)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(2.335)	(14.687)
Seyahat giderleri	(7.921)	(21.262)
Nakliye ve kargo giderleri	(3.367.345)	(3.268.878)
Diğer giderler	(97.468)	(495.309)
	(3.784.272)	(4.074.623)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Kambiyo Karları	4.310.551	1.979.242
Duran Varlık Satış Karları	560.153	183.954
Diğer Gelir ve Karlar	402.236	367.996
	5.272.940	2.531.192
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Karşılık Giderleri	(301.331)	(21.380)
Kambiyo Zararları	(7.464.494)	(2.873.561)
Duran Varlık Satış Zararları	-	(382.354)
Diğer Gider ve Zararları	(2.105.399)	(713.712)
	(9.871.224)	(3.991.007)

Şirketin TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptallerinin detayları aşağıdaki gibidir.

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılığı/Iptali (Banka)	12.993	8.790
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılığı (Alacaklar)	(293.918)	(439.432)
	(280.925)	(430.642)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Sat Geri Kirala İşlemi Nedeniyle Gelirler	7.746.666	2.129.167
	7.746.666	2.129.167

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	30.09.2020	30.09.2019
Faiz Gelirleri	2.185.717	967.876
Reeskont Faiz Gelirleri	6.847.378	3.370.357
	9.033.095	4.338.233

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	30.09.2020	30.09.2019
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(7.107.931)	(4.111.876)
Faiz Giderleri (-)	(24.933.379)	(19.855.888)
	(32.041.310)	(23.967.764)

25. VERGİ VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ile VERGİ GİDERLERİ

a) Vergi Geliri ve Gideri	30.09.2020	30.09.2019
Hesaplanan Kurumlar Vergisi Karşılığı	(818.210)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/ Gideri	(5.976.571)	(1.791.627)
	(6.794.781)	(1.791.627)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31.12.2018 ve 2020 yılları arasında %22’dir. Bu oran, kurumların ticarî kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin yeniden değerlemesi veya vergi usul yasasında belirlenen değerleme yöntemlerinden farklı bir değerlendirme ile bilançoya alınmasından kaynaklanmaktadır. Eğer her iki düzenleme arasında bir fark varsa ve bu farklar ilerideki bir dönemde ortadan kalkacak ise ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğüne neden olurlar. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

30.09.2020

<u>Dönem Kar / Zararda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.786	(2.373)
Ticari Alacaklar	35.304.398	(7.766.968)
Stoklar	(703.939)	154.867
Kullanım Hakkı	(607.637)	133.680
Duran Varlıklar	9.074.333	(1.996.353)
Peşin Ödenmiş Giderler	(1.381.967)	304.033
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	765.699	(168.454)
Ticari Borçlar	2.612.680	(574.790)
Finansal Borçlar	(562.614)	123.775
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(460.236)	101.252
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	(651.718)	143.378
Dava Karşılıkları	(257.602)	56.672
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü		(9.491.280)
<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Maddi Duran Varlık Değerleme	57.365.504	(7.838.348)
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş	(81.893)	18.016
Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp		
Toplam Net Vergi Varlığı		(7.820.332)
Net Vergi Yükümlülüğü Toplamı		(17.311.612)

31.12.2019

<u>Dönem Kar / Zararında Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.207)	486
Ticari Alacaklar	38.110.583	(8.384.328)
Stoklar	(27.125.857)	5.967.689
Kullanım Hakkı	192.476	(42.345)
Duran Varlıklar	6.060.978	(1.333.415)
Peşin Ödenmiş Giderler	(2.949.763)	648.948
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	(71.974)	15.834
Ticari Borçlar	2.697.893	(593.536)
Diğer Ticari Borçlar	15.425	(3.394)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(308.517)	67.874
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	(518.082)	113.978
Dava Karşılıkları	(125.000)	27.500
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü		(3.514.710)
<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp	(69.168)	15.217
Toplam Net Vergi Varlığı		15.217
Net Vergi Yükümlülüğü Toplamı		(3.499.493)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem kar/zararının şirket hisselerinin yıl içindeki ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket cari dönemde sermaye arttırımı yaparak nominal hisse değerini 1.000 TL (30.09.2018: 0,01) olarak belirlemiştir. Hisse başına kazanç hesaplamasının karşılaştırılabilir olması adına her iki dönemin hisse adedi cari dönemle aynı alınmıştır.

Hisse Başına Kazanç	30.09.2020	30.09.2019
Net Dönem Karı/Zararı	33.014.394	(5.307.315)
Karşılaştırılabilir Hisse Senedi Sayısı	67.000	67.000
1 hissenin nominal değeri (TL)	1.000	0,01
Nominal Hisse Senedi Sayısı	67.000	25.000.000
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	492,752	(79,214)

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

27. FİNANSAL BORÇLAR

Şirketin cari dönem ve önceki dönem tarihleri itibarıyla mevcut kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Banka Kredileri	70.317.729	53.884.880
Uzun Vadeli Banka Kredileri	24.964.439	13.269.211
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	7.804.375	9.388.373
	103.086.543	76.542.464

Kredi Vade Yapısı	30.09.2020	31.12.2019
1 yıl içerisinde ödenecek	78.561.685	63.273.253
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	5.834.846	8.248.420
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	11.937.148	2.163.649
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	5.324.292	1.428.571
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	1.428.571	1.428.571
	103.086.543	76.542.464

	30.09.2020	31.12.2019
Kredi Kartı Borçları	675.614	310.783
Faktoring Borçları	-	13.719.478
	675.614	14.030.261

Şirketin cari dönem ve önceki dönem itibarıyla finansal kiralama borçlanmalarının ve kira yükümlülüklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	30.09.2020	31.12.2019
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.495.420	20.266.986
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(512.787)	(2.207.543)
Kısa Vadeli Kiralamalar (TFRS 16)	215.769	309.538
	3.198.402	18.368.981

Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	30.09.2020	31.12.2019
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	10.008.661	4.541.776
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(1.475.384)	(521.365)
Uzun Vadeli Kiralamalar (TFRS 16)	173.734	291.576
	8.707.011	4.311.987

	30.09.2020	31.12.2019
Finansal kiralama borçları	13.504.081	24.808.762
Bir yıl içinde	3.495.420	20.266.986
İki ile beş yıl arasındakiler	10.008.661	4.541.776
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.988.171)	(2.728.908)
Bir yıl içinde	(512.787)	(2.207.543)
İki ile beş yıl arasındakiler	(1.475.384)	(521.365)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	11.515.910	22.079.854

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirketin sermayeyi yönetmekteki amacı, hisse başına düşen karı yıllar itibarıyla artırabilmektir. Bu amaçla, büyüme ve faaliyet hacmini artırma hedefi vardır. Şirket, büyümeyi kendi yarattığı iç fonlar kadar dış kaynaklara dayalı olarak da sağlar. Ancak borçlanma politikası izlenirken, borç/ özkaynaklar arasındaki dengeyi de korumaya çalışmaktadır.

	30.09.2020	31.12.2019
Toplam Borçlar	218.405.915	201.841.133
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(1.985.466)	(1.554.913)
Net Borç	216.420.449	200.286.220
Toplam Özkaynak	147.810.532	65.278.907
Net Borç/Özsermaye Oranı	1,4641	3,0682

Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Kredi Riski

Müşterilere vadeli mal satışı yapmak, diğer kişi ve kurumlara borç vermek, kefil olmak, bankalara mevduat yapmak kredi riskinin kaynaklarını teşkil etmektedir. Müşterilerden olan alacağın bir kısmı banka kredi kartına (pos makinesi slipleri) bağlanarak garanti altına alınmış olmaktadır. Önemli bir kısmı içinde alacak senedi alınmakta, senet kefile bağlanmaktadır. Ancak yine önemli bir kısmı tamamen teminatsız verilebilmektedir. Bu alacakların geri dönüşünün garanti altına alınabilmesi için piyasa koşullarına göre mümkün olduğunca vadesi kısa tutulmaya çalışılmakta; piyasada belirli bir tanınmışlığı olan kişi ve işletmelere satış yapılmaya çalışılmaktadır. Kredi verildikten (mal teslimi yapıldıktan) sonra da durumları devamlı izlenmekte ve borçlunun kredibilitesi kontrol altında tutulmaya çalışılmaktadır. Bu müşterilerden ek teminatlar alınamamaktadır.

Kredi riskine maruz varlıkların görünümü aşağıdaki gibidir.

30.09.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	40.270.379	100.744.957	8.468.894	496.578	1.985.466
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	40.270.379	100.744.957	8.468.894	496.578	1.985.466
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	268.896	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(268.896)	-	-	-

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
31.12.2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	30.438.884	69.066.695	22.130.350	138.902	1.554.913
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	30.438.884	69.066.695	22.130.350	138.902	1.554.913
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, önceki yıllarda olduğu gibi yeterli miktarda nakit sağlamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30.09.2020

Yükümlülükler	Defter Değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	107.863.195	18.547.936	55.643.809	33.671.450
Ticari Borçlar	67.079.808	54.495.261	12.584.547	-
Diğer Borçlar	1.906.864	1.906.864	-	-
Ertelenmiş Gelirler	12.468.648	12.468.648	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.701.754	1.701.754	-	-
Toplam Borç	191.020.269	89.120.463	68.228.356	33.671.450

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

31.12.2019

Yükümlülükler	Defter Değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	103.865.320	21.571.030	64.713.091	17.581.198
Ticari Borçlar	69.644.203	24.520.203	45.124.000	-
Diğer Borçlar	1.345.528	1.345.528	-	-
Ertelenmiş Gelirler	11.261.211	3.514.545	2.838.889	4.907.777
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.816.238	1.816.238	-	-
Toplam Borç	187.932.500	52.767.544	112.675.980	22.488.975

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Yabancı Para Riski (Kur Riski)

Kur riski, Şirket'in Amerikan Doları ve Euro yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, Şirket'in yaptığı işlemlerden doğan kur riski vardır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Varlıklar	11.812.520	50.706
Yükümlülükler	(19.236.709)	(33.244)
Net Bilanço Yabancı Para Pozisyonu	(7.424.189)	17.462

30.09.2020	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları' nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	654.371	(654.371)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	654.371	(654.371)	-	-
Euro' nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.396.790)	1.396.790	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(1.396.790)	1.396.790	-	-
TOPLAM (3+6)	(742.419)	742.419	-	-

31.12.2019	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları' nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.462)	2.462	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.462)	2.462	-	-
Euro' nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	4.208	(4.208)	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	4.208	(4.208)	-	-
TOPLAM (3+6)	1.746	(1.746)	-	-

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Şirketin hakim ortağı olan Mehmet Berat Battal 3 Kasım 2020 itibarıyla kendisine ait hisselerin 3.105 adedini Özlem Akkaya'ya ve 1.675 adedini İsmail Erdoğan'a olmak üzere toplam 4.690 adedini nominal bedeli olan 4.690.000 TL üzerinden devretmiştir.

b) 2019 yılının son döneminde Çin Halk Cumhuriyeti merkezli Covid 19 ("Koronavirüs") hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne ("DSÖ") bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında yayılımını uluslararası olarak sürdüren virüs, Türkiye'de de Mart ayının ortalarından itibaren görülmüş ve ekonomik alandaki olumsuz etkisi artmaya başlamıştır.

11 Mart 2020 tarihinde DSÖ, Koronavirüsü Küresel Salgın ilan etmiştir. Finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla durum gelişimini devam ettirmekte olup, Türkiye ve uluslararası piyasalara etkisinin oldukça önemli olacağı düşünülmektedir. Salgın nedeniyle, uluslararası ve yerel piyasalarda para birimleri ve borsalar değer kaybetmiş ve önemli fiyat dalgalanmaları yaşanmıştır.

Şirket yönetimi salgının Şirket üzerindeki olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir. Şirket yönetimi Koronavirüs salgınına düzeltme gerektirmeyen bilanço sonrası olaylar kapsamında değerlendirmiş olup; salgının etkileri değer düşüklüğü testlerine ve beklenen kredi zararı karşılıkları hesaplamalarına 2020 yılında dahil edilecek, dolayısıyla 31 Aralık 2019 tarihinden sonra başlayan dönemlere yansıtılacaktır. İlaç & Sağlık Endüstrisinde faaliyet gösteren şirketin uzun dönemde faaliyet sonuçlarını olumsuz etkilemesi beklenmemektedir.

32. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

30.09.2020: Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)