

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM
ENDÜSTRİSİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020
HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLAR**

İçindekiler	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	1-2
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özkaynaklar Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6-39

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi Anonim şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
		20.562.316	25.082.244
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	17.560.840	23.429.529
Finansal Yatırımlar	4	1.007	1.091
Vadeli Mevduatlar(KV)	4	939	1.029
Gerçeğe Uyg. Değ. Farkı Kar/Zarara Yans. Ölç. Diğ. Fin. Var. (KV)	4	68	62
Ticari Alacaklar		38.884	59.107
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	38.884	59.107
Diğer Alacaklar		3.822	3.822
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	3.822	3.822
Stoklar	9	1.807.423	1.306.726
Peşin Ödenmiş Giderler	10	57.498	147.258
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		416.951	39.952
Diğer Dönen Varlıklar	17	675.891	94.759
	25		
Duran Varlıklar		29.194.785	27.913.214
Finansal Yatırımlar	4	50.809	48.054
Diğer Alacaklar		13.221	13.221
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	13.221	13.221
Maddi Duran Varlıklar	11	27.682.041	27.824.552
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	9.072	26.799
Peşin Ödenmiş Giderler	10	293	588
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	1.439.349	-
TOPLAM VARLIKLAR		49.757.101	52.995.458

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kuştur Kuşadadı Turizm Endüstrişi Anonim şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
		1.779.436	2.982.372
Kısa Vadeli Yükümlölükler			
Diğer Finansal Yükümlölükler	5	198	200
Ticari Borçlar		338.463	1.534.191
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	338.463	1.534.191
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	198.437	303.009
Diğer Borçlar		935.422	784.419
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	927.938	775.691
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	7.484	8.728
Ertelenmiş Gelirler	10	209.868	228.901
Kısa Vadeli Karşılıklar		78.935	131.313
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	78.935	131.313
Diğer Kısa Vadeli Yükümlölükler	17	18.113	339
Uzun Vadeli Yükümlölükler		577.619	703.982
Ertelenmiş Gelirler	10	6.681	44.492
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	570.938	486.483
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	570.938	486.483
Ertelenmiş Vergi Yükümlölüğü	25	-	173.007
Özkaynaklar		47.400.046	49.309.104
Ödenmiş Sermaye		4.244.587	4.244.587
Özsermaye Düzeltme Farkları		5.630.347	5.630.347
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		560.707	560.707
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(90.266)	(227.558)
<i>Tanımlanmiş Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları</i>		(90.266)	(227.558)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmiş Yedekler		5.049.193	4.719.443
Diğer Yedekler		1.410.611	1.410.611
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		29.131.491	18.931.222
Net Dönem Karı / Zararı		1.463.376	14.039.745
TOPLAM KAYNAKLAR		49.757.101	52.995.458

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 31 Aralık 2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnot		
Hasılat	19	4.146.413	38.510.554
Satışların Maliyeti (-)	19	(8.427.811)	(20.531.700)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar		(4.281.398)	17.978.854
BRÜT KAR / (ZARAR)		(4.281.398)	17.978.854
Pazarlama Giderleri (-)	20	(58.653)	(205.753)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(982.400)	(1.087.454)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	2.341.775	3.135.869
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(3.232.295)	(5.441.225)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(6.212.971)	14.380.291
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	2.755	(2.755)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(6.210.216)	14.377.536
Finansman Gelirleri	24	8.908.275	5.571.529
Finansman Giderleri (-)	24	(2.881.362)	(2.496.774)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(183.303)	17.452.291
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri		1.646.679	(3.412.546)
Dönemin Vergi Gideri / Geliri	25	-	(3.444.515)
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	25	1.646.679	31.969
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.463.376	14.039.745
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.463.376	14.039.745
Dönem Karı / Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		1.463.376	14.039.745
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,003	0,033
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		137.292	3.193
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları, NET	26	137.292	3.193
DİĞER KAPSAMLI GELİR		137.292	3.193
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.600.668	14.042.938
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		1.600.668	14.042.938

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Fakları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar Toplamı
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Kazanç / Kayıpları			Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
ÖNCEKİ DÖNEM									
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	4.244.587	5.630.347	560.707	(230.751)	3.368.484	1.410.611	17.860.711	16.143.292	48.987.988
Transferler	-	-	-	-	1.350.959	-	14.792.333	(16.143.292)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	3.193	-	-	-	14.039.745	14.042.938
Temettüler	-	-	-	-	-	-	(13.721.822)	-	(13.721.822)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	4.244.587	5.630.347	560.707	(227.558)	4.719.443	1.410.611	18.931.222	14.039.745	49.309.104
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	4.244.587	5.630.347	560.707	(227.558)	4.719.443	1.410.611	18.931.222	14.039.745	49.309.104
Transferler	-	-	-	-	329.750	-	13.709.995	(14.039.745)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	137.292	-	-	-	1.463.376	1.600.668
Temettüler	-	-	-	-	-	-	(3.509.726)	-	(3.509.726)
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	4.244.587	5.630.347	560.707	(90.266)	5.049.193	1.410.611	29.131.491	1.463.376	47.400.046

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 31 Aralık 2019
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(6.585.313)	14.916.133
Dönem Karı/Zararı		1.463.376	14.039.745
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		(3.878.190)	2.346.496
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	1.956.919	1.827.174
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.621.821	(26.232)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(2.755)	2.755
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-	11.873
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		215.706	250.871
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(8.904.395)	(5.571.529)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		2.934.428	2.496.774
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(169)	2.972
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(53.066)	(60.708)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	(1.646.679)	3.412.546
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.781.486)	958.363
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	84	(52)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.601.429)	762.192
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	65.246
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(500.697)	266.198
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	90.055	(71.530)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(1.195.728)	(932.474)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	(104.572)	53.960
Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yük. Artış (Azalış)		(18.998)	130.048
-Diğer Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış (Azalış)		(37.846)	82.628
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		152.247	498.406
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(1.244)	2.747
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17	(581.132)	100.655
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17	17.774	339
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(6.196.300)	17.344.604
Kıdem Ödemeleri	14	(12.014)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(376.999)	(2.428.471)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.796.681)	(3.040.267)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	392.512	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(2.189.193)	(3.013.051)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-	(27.216)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		2.513.305	(16.060.897)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(5.425.200)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2)	(64.818)
Ödenen Temettüleri		(3.509.726)	(13.721.822)
Ödenen Faiz		(2.881.362)	(2.429.882)
Alınan Faiz		8.904.395	5.571.529
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	9.296
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		(5.868.689)	(4.185.031)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		23.429.529	27.614.560
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		17.560.840	23.429.529

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1.ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. (Şirket) 1968 yılında kurulmuş olup fiili faaliyet konusu bungalow, villa, stüdyolu pansiyon blokları, otel, motel odaları ve benzeri turistik ikamet üniteleri inşa etmek, satın almak, kiralamak suretiyle işletmek ve bu kapsamda her türlü turistik emtianın alım-satımını yapmaktır. Şirket merkezi Bayraklıdede Mah. Otuzbirler Plaj Mevkii Kuşadası / AYDIN olup, şirketin başkaca işyeri mevcut değildir.

Şirket'in hisseleri Borsa İstanbul'da (BİST) Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir.

Şirkette, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla daimi personel sayısı 48'dür. (31.12.2019: 47 kişi)

Şirket'in %10 'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Emine Tünay Kavasoglu	40,58%	1.722.539	40,58%	1.722.539
Ebru Kavasoglu	20,58%	873.647	20,58%	873.647
H. Arzu Çavuş	20,58%	873.647	20,58%	873.647
Diğer Ortaklar	18,25%	774.754	18,25%	774.754
Sermaye		4.244.587		4.244.587

Şirket'in 10 Mayıs 2005 tarihli, 2005/8549 (R.G. 21 Haziran 2005 t. 25825) sayılı "Turizm Tesilerinin Belgelendirilmesine ve Niteliklerine İlişkin Sınıflandırma Yönetmeliği"nde belirtilen donanıma sahip 8 Haziran 2006 tarih 10473 nolu beş yıldızlı işletme belgeli tatil köyü, 1 Aralık 2014 tarihinden başlayarak 15 Kasım 2021 yılına kadar Holiday Plan Turizm İşletmeleri Ticaret A.Ş.'ye kiralanmıştır.

24 Ekim 2014 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda onaylanan Kuştur Tatil Köyünün kiralanmasıyla ilgili devir işlemleri 01 Aralık 2014 tarihinde tamamlanarak, Kuştur Tatil Köyü, Holiday Plan Turizm İşletmeleri A.Ş.'ne teslim edilmiştir. 1 Ocak- 31 Aralık 2015 faaliyet döneminde Kuştur Tatil Köyünün işletmeciliğini Holiday Plan Turizm İşletmeleri A.Ş. yapmıştır.

Holiday Plan Turizm İşletmeleri Ticaret A.Ş. ile Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. arasında 23 Ekim 2014 tarihinde imzalanan Kuştur Tatil Köyü'nün kiralanmasına ilişkin sözleşme; kiracı Holiday Plan Turizm İşletmeleri Ticaret A.Ş.'nin içinde bulunduğu ekonomik bunalım, basında çıkan haberler ve mal sahibi şirkete karşı oluşan temerrüt nedeniyle Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. tarafından 02 Ocak 2016 tarihinde feshedilmiştir.

2020 yılı turizm sezonunda Kuştur Tatil Köyü, Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. tarafından işletilmektedir

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar****(a) Ölçüm esasları**

Finansal tablolar, tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren enflasyon etkilerinden arındırılmış tarihsel maliyet temeline göre hazırlanmıştır.

(b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe en yakın TL'ye yuvarlanmıştır.

(c) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

Şirket'in finansal tabloları, TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 20 Mayıs 2013 tarihinde yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bağımsız denetime tabi olan şirketlerden, KGK'nın TMS Uygulama Kapsamına ilişkin Kurul Kararı uyarınca TFRS'leri uygulamak zorunda olmayanlar işletmeler de isteğe bağlı olarak finansal tablolarını TFRS'lere uygun olarak hazırlayabilirler. Bu kapsamda, Şirket yönetimi finansal tablolarının TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasını tercih etmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 29 Temmuz 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'unun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

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

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

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

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

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

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

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

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

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

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşmeyi yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir ödeme beklendiğini değerlendirir. Değerlendirmeye gelindiğinde, Şirket, dikkate değer değişken unsurları ve önemli bir finansman bileşeninin var olup olmadığını göz önünde bulundurur.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti(devamı)

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için taahhüt verilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzenlemez. Hizmetlerin avansının alındığı ve ödeme şemasının Şirket'in dönem içinde yükümlülüğü yerine getirmesi ile geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağı sonucuna varmıştır.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar, krediler veya benzeri, değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir düzenleme altında teslim edilirse, o zaman bedel, ayrı mal veya hizmetlerin (yerine getirme zorunlulukları) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak tahsis edilir. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, hizmet sözleşmelerindeki toplam bedel, beklenen maliyet artı marj bazında tahsis edilir.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yaygın olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı yarattığı veya geliştirdiği anda varlığın kontrolünün müşteriye geçmesi durumunda, Şirket'in yükümlülüğü yerine getirmesiyle Şirket'in kullanımı için herhangi bir varlığın ortaya çıkmaması ve alternatif olarak o güne kadar müşterinin ödeme hakkı olması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, bir işletme, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır. Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, hasılatın veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zamandaki hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket, bir sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmenin önlenemez maliyetlerinin ekonomik faydasını aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mal veya hizmetler farklıysa, işletme, mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet yaratmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi, birleşik olarak muhasebeleştirir.

Finansman giderleri

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini ve finansal varlık ve yükümlülüklerini (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 7.638 TL tutarındadır. (31 Aralık 2019: 6.380TL). Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır. Tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir.

Gelir vergileri

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Gelir vergileri diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler hariç olmak üzere kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğünün netleştirilmesi sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve muhasebe karını ya da vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Şirket'in geri çevirim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken control edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar.

Ertelenmiş vergi(devamı)

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ileriki dönemde vergiye tabi kar elde etmesinin muhtemel olması halinde bu tutarlarla sınırlı olmak üzere önceden muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Şirket, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değer düşük olanıyla finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Stokların maliyeti tüm satınalma maliyetlerini, stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Tatil köyü işletmeciliği yapan şirket konaklama, restaurant, kafeterya vb. hizmet satışlarında bulunmaktadır. Stokların tamamı bu hizmet faaliyetlerinin yapılmasında sarfedilen yiyecek, içecek, temizlik ve bakım- onarım malzemeleri gibi ilk madde ve malzemelerden oluşmaktadır.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüklüğü karşılığı düşülerek; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar ise maliyet değerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır.

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir.

Maddi duran varlıkları oluşturan önemli parçalar farklı faydalı ömürlere sahiplerse maddi duran varlıkların ayrı kalemleri (temel bileşenler) olarak muhasebeleştirilirler.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabi tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Arazi amortisman tabi değildir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

- Yeraltı-yerüstüdüzenleri 4-50 yıl
- Binalar 5-50 yıl
- Tesis, makine ve cihazlar 4-35 yıl
- Taşıtlar 3 – 5 yıl
- Demirbaşlar 2 – 25 yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür. Sonradan oluşan maliyetler Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar oluştukları zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) İtfa payları

İtfa payı gideri, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

- Bilgisayar Yazılımları 3 yıl

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar

Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

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

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

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm Finansal araçlar

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler –borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler. Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

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

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

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

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

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

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

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

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

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

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiğı (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağı nakit akışlarına göre mi belirlendiğı) ve
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabule dilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

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

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'dir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğeri temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, şirket sözleşmeye bağı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değıştiren sözleşme şartlarını içirip içirmediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, şirket aşağıdakiler dikkate alır:

- sözleşmeye bağı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değıştirebilecek herhangi bir şarta bağı olay (diğeri bir ifadeyle tetikleyici olay);
- değışken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağılayan özellikleri; ve

şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağılayan sözleşmeye bağı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliğı).

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

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmişsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD'inin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğı kabul edilir.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar:**

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar

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

Finansal tablo dışı bırakma**Finansal varlıklar**

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

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

Sermaye

Adi hisse senetleri

Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetleri ilgili özkaynak kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir. Özkaynağa dayalı finansal araç sahiplerine yapılan dağıtımlara ve özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergileri, TMS 12 Gelir Vergileri uyarınca muhasebeleştirilir.

Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

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

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları.
- Sözleşme varlıkları

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

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir. Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 360 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya
- Finansal aracın vadesinin 360 gün geçmiş olması.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'lar raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların ölçümü

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

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

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

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

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür. GUD değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir. Müşteriler için, Şirket, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak, zamanlama ve kayıttan düşülecek tutarına ilişkin bir değerlendirme yapar. Şirket kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Şirket'in vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

Finansal olmayan varlıklar

Her raporlama döneminde, Şirket herhangi bir değer düşüklüğü belirtisi olup olmadığını belirlemek için finansal olmayan varlıklarının (tarımsal varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, stoklar, sözleşme varlıkları ve ertelenmiş vergi varlıkları hariç) defter değerlerini gözden geçirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye, yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, sürekli kullanımdan, diğer varlıkların veya Nakit Yaratan Birim (NYB)'lerin nakit girişlerinden bağımsız olarak, nakit girişi oluşturan en küçük varlık grubuna göre gruplanır. Bir işletme birleşmesinden doğan şerefiye, birleşme sinerjisinden faydalanması beklenen NYB'lere veya NYB gruplarına tahsis edilir.

Bir varlığın veya NYB'lerin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değerinden yüksek olanı ve GUD'ı daha düşük maliyetlerle satılmasıdır. Kullanım değeri, paranın zaman değeri ve varlığa veya NYB'ye özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilen tahmini gelecekteki nakit akışlarına dayanmaktadır.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın veya NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarına indirgenir.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önce, NYB'ye dağıtılmış olan herhangi bir şerefiyenin defter değerini azaltacak ve daha sonra NYB'deki diğer varlıkların defter değerleri oranında azaltılarak dağıtılır. Şerefiyeye ilişkin olarak muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı iptal edilmez. Diğer varlıklar için değer düşüklüğü zararı, ancak değer düşüklüğünün tespit edilmemesi durumunda, değer düşüklüğü veya itfa payları düşüldükten sonra, varlığın defter değerinin, belirlenmiş olan defter değerinin üzerine çıkmaması durumunda tersine çevrilir.

Karşılıklar

Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansman maliyeti olarak muhasebeleştirilir.

Kira geliri

Maddi duran varlıklardan elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'teki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 3'teki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonar ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamalarıyla uygunluk sağlayacak şekilde düzenlenmiştir. Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii, faaliyet bölümüne tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve faaliyet bölümünün performansının değerlendirilemesinden sorumludur. Şirket, halka açık olmadığı için faaliyet bölümleri raporlaması sunmamıştır.

3.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	50.441	80.277
Bankalar	17.509.112	23.310.262
Vadeli Mevduat	15.254.917	21.373.630
Vadesiz Mevduat	2.254.195	1.936.632
Kredi Kartı Alacakları	1.287	38.990
TOPLAM	17.560.840	23.429.529

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020			
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	%4,50-%15,50	251.988	251.988
USD	%1,75-%2,20	1.154.204	8.472.437
EURO	%1,55	582.229	5.244.663
GBP	%0,15	129.310	1.285.829
Toplam		2.117.731	15.254.917

31 Aralık 2019			
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	11,02%	125.460	125.460
USD	%2,02-%2,53	1.791.280	10.640.560
EURO	%0,15-%0,25	1.398.433	9.300.421
GBP	1,46%	168.095	1.307.189
Toplam		3.483.268	21.373.630

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4.FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	68	62
3 Aydan Uzun Vadeli Mevduatlar	939	1.029
Toplam	1.007	1.091

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maliyet Değeri İle Yansıtılan Bağlı Menkul Kıymetler	50.809	50.809
Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	-	(2.755)
Toplam	50.809	48.054

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in %0,02 oranında iştirak ettiği Komer Kuşadası Kongre Merkezi Turizm Seyahat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin aktif bir piyasasının olmaması, gerçeğe uygun değerinin güvenilir olarak ölçülememesi ve iştirak oranının düşük olması nedeniyle maliyet değeri ile kaydedilmiştir.

5.DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Şirket Kredi Kartı Borçları	198	200
Toplam	198	200

6.İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal işleyişi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları ile ilişkili taraflara borçları aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ortaklara Borçlar(*)	927.938	775.691
Toplam	927.938	775.691

(*)Ortaklara borçlar bakiyesi temettü alacaklarından oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Aralık 2020	30 Haziran 2019
Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri	414.395	247.796
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları	485.392	212.376
Toplam	899.787	460.172

7.TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari Alacaklar	79.457	55.169
Alacak Senetleri	-	8.586
Alacak Reeskontu (-)	(193)	(362)
şüpheli Ticari Alacaklar	6.437.476	4.851.749
şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(6.437.476)	(4.851.749)
Beklenen Kredi Zararları Karşılıkları (-)	(40.380)	(4.286)
TOPLAM	38.884	59.107

Gerçekleşmesi şüpheli olan alacaklar için karşılık ayrılmıştır. Karşılık ayrılan tutarların hareketi aşağıdaki gibidir:

Karşılıklara İlişkin Hareket Tablosu	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(4.851.749)	(511.845)
İlaveler	(3.171.454)	(4.310.005)
Kur Farkı	1.585.727	29.899
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(6.437.476)	(4.851.749)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari Borçlar	291.463	547.086
Borç Senetleri	47.603	1.040.774
Borç Reeskontu (-)	(603)	(53.669)
TOPLAM	338.463	1.534.191

8.DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.822	3.822
TOPLAM	3.822	3.822

şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	13.221	13.221
TOPLAM	13.221	13.221

şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	927.938	775.691
Ödenecek KDV	6.160	6.414
Ödenecek Diğer Yükümlölükler	1.148	2.314
Diğer Borçlar	176	
TOPLAM	935.422	784.419

9. STOKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket'in stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlkmadde ve Malzeme	1.807.423	1.306.726
TOPLAM	1.807.423	1.306.726

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde ipotek/rehin bulunmamaktadır.

10. PEşİN ÖDENMİş GİDERLER VE ERTELENMİş GELİRLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Sipariş Avansları	28.335	93.811
Gelecek Aylara Ait Giderler	28.098	25.681
İş Avansları	1.065	27.766
TOPLAM	57.498	147.258

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler	293	588
TOPLAM	293	588

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket'in kısa vadeli ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan Sipariş Avansları	171.767	190.765
Gelecek Aylara Ait Gelirler	38.101	38.136
TOPLAM	209.868	228.901

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket'in uzun vadeli ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	6.681	44.492
TOPLAM	6.681	44.492

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi Anonim Şirketi

Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

11.MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	1.399.928	6.930.615	27.658.477	7.158.310	208.244	12.642.763	1.407.525	57.405.862
Alımlar	-	19.069	-	17.796	-	1.241.107	911.221	2.189.193
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(392.512)	-	(392.512)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	1.745.445	-	-	573.301	(2.318.746)	-
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.399.928	6.949.684	29.403.922	7.176.106	208.244	14.064.659	-	59.202.543
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	5.058.896	9.515.368	4.736.901	164.084	10.106.061	-	29.581.310
Dönem gideri	-	590.266	348.548	167.195	44.160	789.023	-	1.939.192
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	5.649.162	9.863.916	4.904.096	208.244	10.895.084	-	31.520.502
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	1.399.928	1.300.522	19.540.006	2.272.010	-	3.169.575	-	27.682.041
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	1.399.928	6.535.076	27.186.905	5.967.446	208.244	11.342.598	1.752.614	54.392.811
Alımlar	-	-	86.048	114.027	-	1.300.165	1.512.811	3.013.051
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	395.539	385.524	1.076.837	-	-	(1.857.900)	-
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.399.928	6.930.615	27.658.477	7.158.310	208.244	12.642.763	1.407.525	57.405.862
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	4.584.382	8.970.629	4.588.401	145.595	9.470.388	-	27.759.395
Dönem gideri	-	474.514	544.739	148.500	18.489	635.673	-	1.821.915
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	5.058.896	9.515.368	4.736.901	164.084	10.106.061	-	29.581.310
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	1.399.928	1.871.719	18.143.109	2.421.409	44.160	2.536.702	1.407.525	27.824.552

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklardan ayrılan 1.939.192 TL amortisman giderinin tamamı hizmet üretim maliyetinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2019: 1.821.915 TL). Maddi duran varlıkların tümü, UMS 16 kapsamında ekonomik ömürleri dikkate alınarak ve kıst esasa göre itfa edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

12.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Bilgisayar Programları	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	73.883	73.883
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	73.883	73.883
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	47.084	47.084
Dönem gideri	17.727	17.727
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	64.811	64.811
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	9.072	9.072
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	46.667	46.667
Alımlar	27.216	27.216
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	73.883	73.883
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	41.825	41.825
Dönem gideri	5.259	5.259
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	47.084	47.084
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	26.799	26.799

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ayrılan 17.727 TL amortisman giderinin tamamı hizmet üretim maliyetinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2019 - 5.259 TL).

Maddi olmayan duran varlıkların tümü, ekonomik ömürleri dikkate alınarak ve kıst esasa göre itfa edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

13.DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in varlıklarıyla ilişkilendirilebilecek nakdi veya ayni teşviki bulunmamaktadır. Ancak geçmiş yıllarda alınmış teşvik belgeleri kapsamında yaptığı yatırımları için elde ettiği vergisel avantajlar mevcut olup aşağıda özetlenmiştir:

-Şirket, hizmet üretim yerlerinin modernizasyonu kapsamında yapacağı toplam 5.374.789 TL tutarındaki yatırım için 28 Eylül 2011 tarihinde Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 95227/C Nolu teşvik belgesi almıştır. Teşvik belgesi kapsamında %60 vergi indirimi, %30 yatırım katkı oranı, ayrıca 3 yıl süreli sigorta primi işveren hisse desteği bulunmakta olup yatırımın süresi en son 9 Aralık 2012 tarihine kadar uzatılmıştır. Yatırım teşvik belgesinin 27 Eylül 2013 tarihinde tamamlama vizesi yapılmıştır. Şirket'in bu teşvik belgesi kapsamında yaptığı yatırım tutarı 1.970.431 TL'dir. %30 oranındaki yatırıma katkı tutarı sağlanana kadar vergi matrahının ilgili mevzuat uyarınca hesaplanan kısmı için indirimli kurumlar vergisinden yararlanılacaktır.

-Şirket, ayrıca hizmet üretim yerlerinin modernizasyonu kapsamında yapacağı toplam 9.748.320 TL tutarındaki yatırım için 9 Ekim 2013 tarihinde Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 112112 nolu teşvik belgesi almıştır. Teşvik belgesi kapsamında %55 vergi indirimi, %20 yatırım katkı oranı, ayrıca 3 yıl süreli sigorta primi işveren hisse desteği bulunmakta olup yatırımın başlama ve bitişi tarihleri 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2016'dır. Yatırım teşvik belgesinin 31 Mart 2017 tarihinde tamamlama vizesi yapılmıştır. Şirket'in bu teşvik belgesi kapsamında yaptığı yatırım tutarı 8.375.410 TL'dir. %20 oranındaki yatırıma katkı tutarı sağlanana kadar vergi matrahının ilgili mevzuat uyarınca hesaplanan kısmı için indirimli kurumlar vergisinden yararlanılacaktır.

Şirket, 4447, 6661, 7252 vb. sayılı Kanunlar kapsamında çalışan personel için sigorta primi ve gelir vergisi teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak - Aralık 2020 döneminde 749.498 TL sigorta primi ve gelir vergisi teşviğinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2019 - 749.498 TL)

14.ÇALIşANLARA SAğLANAN FAYDALAR

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, şirket’de bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlölükleri vardır.

Bu ödemeler 31 Aralık 2020 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 7.639 TL ye (31 Aralık 2019:6.380 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Karşılık şirket’in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlölüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlölüğü, şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlölüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, şirket’in yükümlölüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlölüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlölüğünün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlölükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlölüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2020 tarihindeki karşılık yıllık %9,30 enflasyon oranı ve %13,00 ortalama faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,39 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: yıllık %11,68 enflasyon oranı ve %13,75 ortalama faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık % 1,85 iskonto oranı). Kıdem tazminatına ilişkin hakların imtiyaz anlaşması sonunda ödeneceği planlanmıştır, Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlölüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında imtiyaz anlaşma süreleri dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	78.935	131.313
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	570.938	486.483
TOPLAM	649.873	617.796

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı / Açılış Bakiyesi	486.483	279.414
Hizmet maliyeti	204.668	183.668
Faiz maliyeti	63.416	66.892
Ödenen tazminatlar	(12.014)	(39.398)
Parasal (kazanç) / kayıp	(171.615)	(4.093)
Dönem Sonu Bakiyesi	570.938	486.483

15.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personele Borçlar	112.733	162.017
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	42.931	68.110
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	42.773	72.882
TOPLAM	198.437	303.009

16.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket tarafından alınan ve verilen teminat, rehin ve ipotekler aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatlar	Para Birimi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal Yabancı Para Tutarı	TL Karşılığı	Orijinal Yabancı Para Tutarı	TL Karşılığı
Teminat mektupları	TL	120.000	120.000	120.000	120.000
Alınan Teminatlar	Para Birimi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal Yabancı Para Tutarı	TL Karşılığı	Orijinal Yabancı Para Tutarı	TL Karşılığı
Alınan Teminat Mektupları	TL	160.000	160.000	100.000	188.628
Alınan Teminat Mektupları	USD	14.920	109.520	14.920	88.628
Alınan Teminat Senetleri	TL	3.395.139	3.395.139	3.608.245	3.608.245

17.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	675.891	94.759
TOPLAM	675.891	94.759

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	18.113	339
TOPLAM	18.113	339

18.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermayenin hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıda verilmiştir:

Ortaklar	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Emine Tünay Kavasoglu	40,58%	1.722.539	40,58%	1.722.539
Ebru Kavasoglu	20,58%	873.647	20,58%	873.647
H. Arzu Çavuş	20,58%	873.647	20,58%	873.647
Diğer Ortaklar	18,25%	774.754	18,25%	774.754
Sermaye		4.244.587		4.244.587

Şirket'in hisseleri Borsa İstanbul (BİST) Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir.

Sermayenin tamamı hamiline yazılı olup, her biri 1 kuruş nominal değerinde 424.458.663 adet paya bölünmüştür.(31 Aralık 2020: Sermayenin tamamı hamiline yazılı olup, her biri 1 kuruş nominal değerinde 424.458.663 adet paya bölünmüştür.)

Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Ancak 300 adet nama yazılı bedelsiz kurucu hisse senetleri ihraç edilmiştir (31 Aralık 2019: 300 adet).

Ana sözleşme uyarınca Dönem karından 1. Tertip Yasal Yedek Akçe ile SPK mevzuatına göre hesaplanan 1. Temettü tutarı ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan karın %10'u kurucu hisse senedi sahiplerine dağıtılmaktadır. Sermayeyi temsil eden paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

Şirket'in sermaye düzeltmesi olumlu farkları 5.630.347 TL'dir (31 Aralık 2019 - 5.630.347 TL).

Şirket hisse senedi ihraç primi 560.707 TL'dir (31 Aralık 2019 - 560.707 TL).

Şirket, personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında yeniden ölçüm kazanç/kayıplarını hesaplamış ve finansal tablolarda da göstermiştir.

Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	(227.558)	(230.751)
Ertelenen Vergi Varlığı	(34.323)	(900)
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	171.615	4.093
Kapanış Bakiyesi	(90.266)	(227.558)

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, yasal 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.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	5.049.193	4.719.443
Toplam	5.049.193	4.719.443

Diğer Yedekler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yatırım İndirimi Özel Yedeği	663.891	663.891
Diğer Fonlar	746.720	746.720
Toplam	1.410.611	1.410.611

18.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(devamı)

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren XI/29 sayılı tebliğ ve uygulamayayönelik olarak yapılan SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde farklılıklar ortaya çıkması halinde (enflasyon düzeltmesi gibi) söz konusu farklılıkların:

-“Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kaleminde;

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararları” rakamıyla ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

-Diğer özkaynak kalemleri ise UMS/UFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları üzerinden gösterilecektir.

-Ayrıca özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de geçmiş yıl kar zararları içinde gösterilecektir.

Bu çerçevede hesaplanan geçmiş yıl kar zararlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü Yedekler (Yasal Yedeklere Göre)	26.120.350	16.095.460
İhraç Primi ve Kardan Ayrılan Yedekler Enflasyon Farkı	722.694	722.694
Birikmiş Kar/Zarar	2.288.447	2.113.068
Toplam	29.131.491	18.931.222

19.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1.Oca.20 31.Ara.20	1.Oca.19 31.Ara.19
Yurtiçi Satışlar	4.179.530	38.520.400
Brüt Satışlar	4.179.530	38.520.400
Satıştan İadeler	(33.117)	(9.846)
Net Satışlar	4.146.413	38.510.554
Personel Ücretleri ve Giderleri	(3.987.388)	(7.440.296)
Amortisman ve İtfa Gideri	(1.956.919)	(1.827.174)
İşletme ve Sarf Malzemeleri	(1.011.413)	(8.099.297)
Bakım Onarım Giderleri	(514.794)	(628.672)
Elektrik, su, doğalgaz ve Yakıt Giderleri	(453.204)	(1.084.774)
Sigorta Giderleri	(125.429)	(110.606)
Çamaşır Yıkama Giderleri	(106.311)	(499.608)
Animasyon Giderleri	(69.645)	(297.615)
Diğer	(102.918)	(399.387)
Temsil, Ağırılama ve Seyahat Giderleri	(33.511)	-
Danışmanlık Giderleri	(51.472)	-
Reklam Giderleri	(2.793)	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(12.014)	(144.271)
Satışların Maliyeti	(8.427.811)	(20.531.700)
Brüt Kar/Zarar	(4.281.398)	17.978.854

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1.Oca.20	1.Oca.19
	31.Ara.20	31.Ara.19
Yönetim ve Denetim Kurulu Giderleri	(414.395)	(464.561)
Vergi, Resim ve Harçlar	(363.893)	(250.470)
Müşavirlik Giderleri	(55.750)	(109.091)
Temsil Ağırlama Giderleri	(20.282)	(32.783)
Aidatlar ve Abonelik Giderleri	(65.978)	(129.188)
Genel Kurul Giderleri	(12.407)	(15.197)
Noter, Posta Masrafları	(3.469)	(5.805)
Dava ve Tazminat Giderleri	-	(51.196)
Diğer Giderler	(46.226)	(29.163)
Toplam	(982.400)	(1.087.454)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.Oca.20	1.Oca.19
	31.Ara.20	31.Ara.19
Acenta Komisyon Giderleri	(30.193)	(125.780)
Reklam Giderleri	(12.221)	(7.612)
Acenta,Gazete ve Broşür Giderleri	(10.492)	(25.067)
Acenta Ciro Primleri	(5.747)	(47.294)
Toplam	(58.653)	(205.753)

21.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve İtfa Giderleri (-)	1.Oca.20	1.Oca.19
	31.Ara.20	31.Ara.19
Hizmet Maliyeti*	(1.956.919)	(1.821.915)

*Amortisman giderlerinin içerisinde maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlık dönem amortisman giderleri yer almaktadır

Personel Giderleri (-)	1.Oca.20	1.Oca.19
	31.Ara.20	31.Ara.19
Hizmet Maliyeti*	(3.999.402)	(7.584.567)

*Personel giderlerinin içerisinde personel ücretleri ve giderleri ile birlikte kıdem tazminatı karşılığı yer almaktadır.

22.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1.Oca.20	1.Oca.19
	31.Ara.20	31.Ara.19
Kur Farkı Geliri	1.891.088	919.096
Reeskont Faiz Geliri	169	188.558
Kira Gelirleri	65.937	850.847
Fiyat Farkı Geliri	135.608	746.642
Sigorta Hasar Tazmini Geliri	9.424	20.237
Banka Promosyon Geliri	37.846	-
Kurumlar Vergisi İndirimi Geliri	172.226	-
Diğer	29.477	410.489
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir	2.341.775	3.135.869
Kur Farkı Gideri	(3.122.483)	(1.137.500)
Reeskont Faiz Giderleri	(57.496)	(200.431)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(36.094)	(4.041.331)
Diğer Gider ve Zararlar	(16.222)	(61.963)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(3.232.295)	(5.441.225)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir, Net	(890.520)	(2.305.356)

23.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1.Oca.20	1.Oca.19
	31.Ara.20	31.Ara.19
Finansal varlık değer artışları	2.755	(2.755)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.755	(2.755)

24.FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1.Oca.20	1.Oca.19
	31.Ara.20	31.Ara.19
Faiz Geliri	163.914	454.390
Kur Farkı Geliri	8.744.361	5.117.139
Finansman Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	8.908.275	5.571.529
Aktüeryal Faiz Maliyeti	(63.416)	(66.892)
Kur Farkı Giderleri	(2.786.125)	(2.391.230)
Diğer Borçlanma Giderleri	(31.821)	(38.652)
Finansman Faaliyetlerinden Diğer Giderler	(2.881.362)	(2.496.774)
Finansman Faal. Diğer Giderler/(Gelirler), Net	6.026.913	3.074.755

25.GELİR VERGİLERİ

Kurumlar vergisi

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22’dir (2020: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10 uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için vergi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

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

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

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

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir, Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da gözönünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

25.GELİR VERGİLERİ(devamı)**Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

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

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, yasal dönem karı vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dön.Kar. Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	-	3.444.515
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	(416.951)	(3.484.467)
TOPLAM	(416.951)	(39.952)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır. (31.12.2020: %20 ,31.12.2019: %22)

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş vergi	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Yatırım Teşvik İndirimi	-	-	1.810.179	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	486.483	-	107.026
İzin Karşılığı	78.935	131.313	15.787	28.889
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	40.380	-	8.076	-
Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri	-	2.836	-	624
Diğer	57.413	94.134	11.483	20.407
	176.728	714.766	1.845.525	156.946
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.663.195	1.444.886	332.639	317.875
Kıdem Tazminatı Karşılığı	363.486	-	72.697	-
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri	220	46.341	44	10.195
Diğer	3.981	8.559	796	1.883
	909.858	1.499.786	406.176	329.953
		NET	1.439.349	(173.007)

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
Ertelenmiş Vergi (Varlığı) / Yükümlülüğü Hareketleri:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(173.007)	(204.076)
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	1.646.679	31.969
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	(34.323)	(900)
31 Aralık İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	1.439.349	(173.007)

25.GELİR VERGİLERİ(devamı)**Etkin vergi oranının mutabakatı**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	31.Ara.20	31.Ara.19
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	(183.303)	17.452.291
Kurumlar Vergisi Oranı	22,00%	22,00%
Hesaplanan Vergi	-	(3.839.504)
Vergi Etkisi		
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	-	(83.102)
Yatırım Teşvik Ertelenen Vergi Gelir Etkisi	1.810.179	-
Vergiye Tabi Olmayan Gelir	-	43.353
İndirimli Kurumlar Vergisi Etkisi	-	403.188
Diğer	(163.500)	63.519
Gelir Tablosundaki Vergi Gideri	1.646.679	(3.412.546)

26. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait, diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen finansal gelirler / (finansman giderler) aşağıdaki gibidir:

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	31.Ara.20	31.Ara.19
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları	171.615	4.093
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıplarına ilişkin vergiler	(34.323)	(900)

27.FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal risk yönetimi**

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Şirket yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Şirket'in hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Şirket'in sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır, Daha detaylı niceliksel ya da rakamsal açıklamalarıyla sunulmuştur.

Risk yönetim çerçevesi

Şirket'in Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Şirket, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir.

Kredi riski

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

Şirket'in maruz kaldığı kredi riski, her bir müşterinin karakteristik özelliklerinden etkilenir. Şirket'in müşteri tabanının demografik yapısının, müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin ve ülkenin oluşturduğu temerrüt riskini de içeren, kredi riski üzerinde etkisi vardır.

Şirket kredi politikası kapsamında her bir şirketin standart ödemesi, teslimat dönemleri ve koşulları ile ilgili teklif sunulmadan önce her bir yeni müşterinin kredi itibarı bireysel olarak analiz ederek kredi riskini kontrol etmektedir.

Şirket, alacak portföyüne yönelik oluşan tahmini gider kayıplarını göstermek amacıyla değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

27.FİNANSAL ARAÇLAR(devamı)

Likidite riski(devamı)

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.Şirket, güncel ve olası ihtiyaçlarını fonlayabilme riskini yeterli sayıda kredi alınabilecek kuruluşun mevcudiyetiyle azaltmaktadır.

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket, geçerli para birimleri başlıca TL'den farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri ABD Doları ve Avro'dur.

Genellikle, alınan krediler başlıca ABD Doları ve Avro olmak üzere, genellikle Şirket'in operasyonları sonucunda yaratılan nakit akışlar ile eşleşen kurlardan olmaktadır. Ek olarak, alınan kredilerin faizleri kredinin alındığı kur üzerindendir. Bu durum türev işlemlere gerek duymadan ekonomik olarak finansal riskten korunma sağlamaktadır ve bu durumlarda finansal riskten koruma muhasebesi uygulanmamaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden diğer parasal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin politikası, kısa vadeli dengesizliklerin çözümü için spot döviz kuru üzerinden alım veya satım yaparak net risk tutarını kabul edilebilir seviyelerde tutmaktır.

Operasyonel risk

Operasyonel risk, Şirket'in süreçleri, çalışanları, kullandığı teknoloji ve altyapısı ile ilgili geniş çeşitliliğe sahip sebeplerden ve kredi riski, piyasa riski ve likidite riski haricindeki yasal ve düzenleyici gereklilikler ve tüzel kişilikle ilgili genel kabul görmüş standartlar gibi dış faktörlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı zarar riskidir. Operasyonel riskler Şirket'in bütün faaliyetlerinden doğmaktadır. Şirket'in amacı bir yandan finansal zararlardan ve Şirket'in itibarına zarar vermekten kaçınarak diğer yandan girişimciliği ve yaratıcılığı kısıtlayan kontrollerden kaçınarak operasyonel riski yönetmektir.

Operasyonel riskten kaçınmadaki kontrollerin iyileştirilmesi ve uygulanması birincil olarak her bir işletmedeki üst düzey yöneticilerin sorumluluğundadır, Bu sorumluluk aşağıdaki alanlarda operasyonel risklerin yönetimi ile ilgili genel Şirket standartlarının iyileştirilmesi ile desteklenir:

- işlemlerin bağımsız yetkilendirilmesi dahil uygun görev ve sorumluluk dağılımı ile ilgili gereklilikler
- işlemlerin mutabakatı ve gözetimi ile ilgili gereklilikler
- düzenleyici ve diğer yasal gereklilikler ile uyum
- kontrollerin ve prosedürlerin dokümantasyonu
- karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik olarak değerlendirilmesi ve belirlenen risklerden kaçınma amaçlı kontrol ve prosedürlerin yeterliliği
- operasyonel zararların raporlanması ve bunlarla ilgili iyileştirme faaliyetlerinin sunulması ile ilgili gereklilikler
- acil durum planlarının oluşturulması
- eğitim ve çalışanların işle ilgili gelişimi
- etik ve iş hayatı standartları
- etkin olduğu yerde sigortayı da içeren risk azaltma çareleri

Sermaye yönetimi

Şirket'in politikası, yatırımcı, kredi veren ve piyasa güveni açısından güç sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır. Yönetim adi hisse senetlerine ödenecek temettü tutarına ilave olarak sermaye karlılığını izlemektedir.

28.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Kredi riski**

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir, Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

CARİ DÖNEM	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)(1)	-	38.884	-	17.043	17.509.112
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	250	-	17.043	17.509.112
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	38.634	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	6.437.476	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.437.476)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-

31.12.2020	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	13.182	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	25.452	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	38.634	-

28.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(devamı)**Kredi riski (devamı)**

GEÇMİŞ DÖNEM	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)(1)	-	59.107	-	17.043	23.310.262
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	8.745	-	17.043	23.310.262
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	50.362	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	4.851.749	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.851.749)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-

31.12.2020	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.747	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	37.022	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.593	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	50.362	-

28.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(devamı)**Likidite riski**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Diğer Finansal Yükümlülükler	198	198	198	-	-	-
Ticari Borçlar	338.463	339.066	270.245	68.821	-	-
Diğer Borçlar	935.422	935.422	935.422	-	-	-

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Diğer Finansal Yükümlülükler	200	200	200	-	-	-
Ticari Borçlar	1.534.191	1.587.860	1.456.628	131.232	-	-
Diğer Borçlar	784.419	784.419	784.419	-	-	-

28.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Piyasa riski**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır,

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	Cari Dönem		31 Aralık 2020		Önceki Dönem		31 Aralık 2019	
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	9	-	1	-	4.616.914	30.208	665.332	4.261
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka hesapları dahil)	17.159.623	1.237.940	717.264	162.059	21.955.238	1.837.883	1.622.586	192.265
2b. Parasal olmayan Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.159.632	1.237.940	717.265	162.059	26.572.152	1.868.091	2.287.918	196.526
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	17.159.632	1.237.940	717.265	162.059	26.572.152	1.868.091	2.287.918	196.526
10. Ticari Borçlar	(100.519)	-	(11.159)	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	135.215	-	20.039	250
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(100.519)	-	(11.159)	-	135.215	-	20.039	250
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(100.519)	-	(11.159)	-	135.215	-	20.039	250
19. Finansal Durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçlarının net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	17.260.151	1.237.940	728.424	162.059	26.436.936	1.868.091	2.267.879	196.276

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Piyasa riski (devamı)**Duyarlılık analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Avro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır, Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır, Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir, Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem	31 Aralık 2020	
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları Net varlık/yükümlülüğü	908.710	(908.710)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	908.710	(908.710)
Euro kurunun %10 değişmesi halinde:		
4- EURO Net varlık/yükümlülüğü	656.157	(656.157)
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	656.157	(656.157)
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde		
7- Diğer Döviz Net varlık/yükümlülüğü	161.148	(161.148)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	161.148	(161.148)
TOPLAM (3+6+9)	1.726.015	(1.726.015)
Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem	31 Aralık 2019	
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları Net varlık/yükümlülüğü	1.109.683	(1.109.683)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.109.683	(1.109.683)
Euro kurunun %10 değişmesi halinde:		
4- EURO Net varlık/yükümlülüğü	1.501.625	(1.501.625)
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1.501.625	(1.501.625)
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde		
7- Diğer Döviz Net varlık/yükümlülüğü	152.914	152.914
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	152.914	(152.914)
TOPLAM (3+6+9)	2.764.222	(2.764.222)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Faiz oranı riski Profil**

şirket yönetimi faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlölüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle faiz riskini yönetmekte, faiz elde edeceğı varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket'in faizli varlıkları ve yükümlölükleri değışken faizli olmadığından, faiz pozisyonu tablosu hazırlanmamıştır.

Sermaye riski yönetimi

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

şirket sermayeyi net finansal borç/özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin, toplam finansal borç tutarından düşölmesiyle hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borç	2.357.055	3.686.354
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	17.560.840	23.429.529
Net Borç	(15.203.785)	(19.743.175)
Sermaye (Özkaynak)	47.400.046	49.309.104
Net Borç / Sermaye (Özkaynak)	(0,32)	(0,40)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Gerçeğe uygun değer**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
31 Aralık 2020			
<u>Finansal Varlıklar</u>	17.599.724	-	17.599.724
Nakit ve Nakit Benzerleri	17.560.840	-	17.560.840
Ticari Alacaklar	38.884	-	38.884
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	338.661	338.661
Finansal Borçlar	-	198	198
Ticari Borçlar	-	338.463	338.463
31 Aralık 2019			
<u>Finansal Varlıklar</u>	23.488.636	-	23.488.636
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.429.529	-	23.429.529
Ticari Alacaklar	59.107	-	59.107
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	1.534.391	1.534.391
Finansal Borçlar	-	200	200
Ticari Borçlar	-	1.534.191	1.534.191

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yeni Koronavirüs veya COVID-19 hastalığı, 2019 yılı Aralık ayında Çin'in Wuhan şehrinde tespit edilmesi ile birlikte 2020 Mart ayında ülkemizde de görülmüştür. Küresel çapta bir salgın hastalık olması sebebiyle ülkemizde geniş çapta karantina önlemleri alınmaktadır. Alınan tedbirler kapsamında Şirket'in yurtdışı işlemleri göz önünde bulundurulduğunda cari dönemde ticari faaliyetleri ciddi miktarda etkilemiştir ve ve izleyen dönemde de etkisini sürdürmesi söz konusu olabilir.