BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER **Sayfa No**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU 4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU 5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR 6-59

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARİYLE
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	**Dipnot Referansları**	***Bağımsız Denetimden Geçmemiş* 31.03.2020**	***Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31.12.2019**
Dönen Varlıklar		**36.164.405**	**36.359.417**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	7.640.991	8.489.842
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*6,26*	247.025	70
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	13.608.688	12.669.622
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	14.250	14.500
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*8*	1.541.860	1.130.597
Stoklar	9	11.326.070	11.926.574
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		6.388	--
Diğer Dönen Varlıklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	*12*	1.779.133	2.128.212
Duran Varlıklar		**29.761.443**	**30.851.250**
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	39.649	30.465
Maddi Duran Varlıklar	10	28.873.388	29.239.226
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	16.370	18.561
Ertelenen Vergi Varlıkları	24	--	774.482
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*8*	95.660	--
Kullanım Hakkı Varlıkları		736.376	788.516
TOPLAM VARLIKLAR		**65.925.848**	**67.210.667**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARİYLE
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	**Dipnot Referansları**	***Bağımsız Denetimden Geçmemiş* 31.03.2020**	***Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31.12.2019**
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**32.700.232**	**32.142.701**
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	*5*	11.967.848	8.332.123
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	*5*	10.700.682	10.083.062
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemlerinden borçlanmalar	*5*	275.942	280.925
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*6*	7.304.620	11.290.989
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	*13*	715.086	551.974
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	282.933	--
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	*14*	1.255.287	1.183.228
- Borç Karşılıkları	*15*	58.000	76.601
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	*12*	139.834	343.799
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**8.340.754**	**9.694.246**
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	*5*	6.819.637	7.371.341
-İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemlerinden borçlanmalar	*5*	420.089	468.942
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*16*	418.048	372.644
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	*24*	682.980	1.481.319
ÖZKAYNAKLAR		**24.884.862**	**25.373.720**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**26.037.824**	**26.349.191**
Ödenmiş Sermaye	*17*	15.600.000	15.600.000
Paylara İlişkin Primler	*17*	312.370	312.370
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	*17*	8.519.139	8.539.227
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	*17*	(312.455)	(331.962)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	17	286.357	968.739
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	734.076	703.177
Geçmiş Yıllar Zararları	17	546.829	1.366.723
Net Dönem Karı / (Zararı)		351.508	(809.083)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**(1.152.962)**	**(975.471)**
TOPLAM KAYNAKLAR		**65.925.848**	**67.210.667**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARİYLE

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş* **01.01. - 31.03.2020**	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş* **01.01. - 31.03.2019**
KAR VEYA ZARAR KISMI:			
Hasılat	18	15.612.245	18.430.964
Satışların Maliyeti (-)	18	(12.113.681)	(12.255.310)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		**3.498.564**	**6.175.654**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(1.718.600)	(2.982.275)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(1.908.642)	(2.449.637)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	1.877.445	548.439
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(549.539)	(885.760)
ESAS FAALİYET KARI		**1.199.228**	**406.421**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	36.288	35.911
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	--	--
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)		**1.235.516**	**442.332**
Finansman Gelirleri	23	609.606	309.894
Finansman Giderleri (-)	23	(1.417.531)	(1.188.487)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /(ZARARI)		**427.591**	**(436.261)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		**(253.574)**	**(43.151)**
- Dönem Vergi Gideri	24	(282.933)	(20.242)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24	29.359	(22.909)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		**174.017**	**(479.412)**
DÖNEM KARI/(ZARARI)		**174.017**	**(479.412)**
Dönem Karı /(Zararı)Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(177.491)	33.064
Ana Ortaklık Payları		351.508	(512.476)
Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	25	0,023	(0,033)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		**(662.375)**	**(303.578)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**20.007**	**(41.949)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	16	25.009	(52.436)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16,24	(5.002)	10.487
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları		(682.382)	(261.629)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**(488.358)**	**(782.990)**
Toplam Kapsamlı Gelir Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(177.491)	33.064
Ana Ortaklık Payları		(310.867)	(816.054)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARİYLE
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Birikmiş Karlar				
	Not	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2019 bakiyesi		**15.600.000**	**312.370**	**8.619.581**	**(97.825)**	**933.342**	**423.287**	**742.742**	**823.517**	**27.357.014**	**(108.748)**	**27.248.266**
Transferler		--	--	(20.088)	--	--	76.505	767.100	(823.517)	--	--	**--**
Toplam kapsamlı gelir/gider												
- Dönem Karı		--	--	--	--	--	--	--	(512.476)	(512.476)	33.064	**(479.412)**
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	--	(41.949)	(261.629)	--	--	--	(303.578)	--	**(303.578)**
31 Mart 2019 bakiyesi		**15.600.000**	**312.370**	**8.599.493**	**(139.774)**	**671.713**	**499.792**	**1.509.842**	**(512.476)**	**26.540.960**	**(75.684)**	**26.465.276**
01 Ocak 2020 bakiyesi		**15.600.000**	**312.370**	**8.539.227**	**(331.962)**	**968.739**	**703.177**	**1.366.723**	**(809.083)**	**26.349.191**	**(975.471)**	**25.373.720**
Transferler		--	--	(20.088)	--	--	30.899	(819.894)	809.083	--	--	**--**
Toplam kapsamlı gelir/gider												
- Dönem Karı/ (Zararı)		--	--	--	--	--	--	--	351.508	351.508	(177.491)	**174.017**
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	--	19.507	(682.382)	--	--	--	(662.875)	--	**(662.875)**
31 Mart 2020 bakiyesi		**15.600.000**	**312.370**	**8.519.139**	**(312.455)**	**286.357**	**734.076**	**546.829**	**351.508**	**26.037.824**	**(1.152.962)**	**24.884.862**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARİYLE
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş* 01.01.-31.03.2020	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş* 01.01.-31.03.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**(3.094.505)**	**2.718.473**
Dönem Net Karı/Zararı		**174.017**	**(479.412)**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**1.339.714**	**717.527**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10, 11	488.600	302.233
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler			
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler	6	38.483	--
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	70.413	3.813
- Dava Karşılıkları / (İptali)		(18.601)	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		653.035	476.485
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(145.790)	(108.155)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		253.574	43.151
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(4.601.848)**	**2.856.066**
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)		(246.955)	(1.770)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)	6	(750.678)	3.751.294
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	600.504	317.756
İlişkili Taraflardan Faaliyerlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		--	(16.723)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyerlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		(166.778)	601.529
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	6	(4.067.450)	(2.231.474)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyerlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	7	29.509	435.454
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(3.088.117)**	**3.094.181**
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(6.388)	(375.708)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		**(84.282)**	**(737.550)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10, 11	(120.570)	(773.461)
Alınan Faiz	22	36.288	35.911
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**3.012.318**	**2.042.824**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	3.701.641	2.555.220
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	--	--
Ödenen Faiz	23	(689.323)	(512.396)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**(166.469)**	**4.023.747**
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(682.382)	(261.629)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		**(848.851)**	**3.762.118**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	**8.489.842**	**4.343.546**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	**7.640.991**	**8.105.664**

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Berkosan", ''Şirket'') her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmak üzere 1993 yılında Bursa'da üretime başlamıştır. Şirket 2003 yılından itibaren Tekirdağ Saray ilçesinde 10.000 m^2 kapalı alana sahip fabrikada üretim yapmaktadır, Şirket ikinci üretim tesisini Bozüyük Organize Sanayi Bölgesinde 45.000 m^2 sanayi arsası üzerinde 6.000 m^2 üretim binası ve 640 m^2 idari binasını 05.02.2014 tarihinde faaliyete sokmuştur. Şirket'in kayıtlı adresi Seba Office Boulevard Ayazaga Mh. Mimarsinan Sk. 21/6 34458 Sariyer / İstanbul'dur.

Şirket'in bağlı ortaklığı Berkosan Iberica Socieda Limitada 14.11.2013 tarihinde Argenters 9, 46290 Alcasser, Valencia, İspanya adresinde kurulmuş olup, kuruluş amacı ana ortaklığın yurt dışı faaliyetlerine yardımcı olmaktır. Bağlı ortaklıkta yer alan Ana ortaklık hisselerinin oranı %100'dür.

Şirket'in bağlı ortaklığı Berkosan Balkans D.O.O. Nova Pazova Sırbistan'da yerinde üretim ve ihracata yönelik faaliyet göstermek üzere 21.12.2017 tarihinde kurulmuş olup, Bağlı ortaklıkta yer alan Ana ortaklık hisselerinin oranı %60'dır.

31.03.2020 tarihi itibariyle Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 196 kişidir (31.12.2019: 187 Kişi).

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. Grup'un İspanya'da faaliyet göstermekte olan iştiraki Berkosan Iberica'nın fonsiyonel para birimi Avro ve Sırbistan'da faaliyet göstermekte olan iştiraki Berkosan Balkans D.o.o.'nun fonsiyonel para birimi Sırbistan Dinarı'dır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özsermaye yöntemiyle değerlenen müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklıklar'ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklık'ın ortaklık oranları gösterilmiştir:

		31.03.2020	**31.12.2019**
Ortaklık	Yöntemi	Etkin ortaklık payı (%)	
Berkosan lberica	Tam konsolidasyon	100%	100%
Berkosan Balkans D.o.o.	Tam konsolidasyon	60%	60%

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Grup'un ve Not 1'de verilen bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, Grup'un, yatırım yaptığı işletme üzerinde ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise. Bağlı ortaklıkların dönem kar/zararları satın alma tarihinden itibaren konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmişlerdir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup,1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismana tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Grup'un, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

letmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediğini;
etmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
letmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
İetmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır. Grup'un genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Grup'un genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"'yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Grup'un genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektelerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Grup'un genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak ve
İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmaktır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle;

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

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleneme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın birikmiş etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Grup finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar (Devamı)

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Grup, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Değer düşüklüğü

Grup itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın bilançodaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü (devamı)

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Grup söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde Grup, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler

Grup, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Grup, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Bilanço Dışı Bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder.

Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Türev Finansal Araçlar ve Korunma Muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunan kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir.

İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir.

Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Stok maliyetleri "ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Kar payı ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen kar payı geliri, hissedarların kar payı alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç) satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yeraltı yerüstü düzenleri	10
Binalar	10-40
Makine ve cihazlar	4-12
Taşıtlar	5
Döşeme ve Demirbaşlar	4-5
Özel Maliyetler	5

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Finansal tablolardaki arsa, arazi ve binalar Epos Danışmalık ve Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 05 Aralık 2016 ve 16 Kasım 2016 tarihli değerleme raporlarında belirlenmiş piyasa değerleri üzerinden yansıtılmıştır.

Yeniden değerlemenin sıklığı, yeniden değerleme konusu maddi varlığın makul değerindeki dalgalanmaya bağlıdır. Yeniden değerlenen varlığın makul değeri kayıtlı değerinden önemli ölçüde farklılaşıyorsa, varlık tekrar yeniden değerlemeye tabi tutulur. Maddi varlık yeniden değerlendiğinde, yeniden değerleme tarihindeki birikmiş amortisman tutarı varlığın brüt kayıtlı değerindeki değişiklikle orantılı olarak arttırılır ve böylece yeniden değerleme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlenmiş tutarına eşit olur.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Maddi varlığın kayıtlı değeri yeniden değerleme sonucunda artmışsa, bu artış, doğrudan özkaynaklar hesap grubunda "yeniden değerleme fonu" adı altında mali tabloya alınır. Ancak, bir yeniden değerleme artışı, aynı varlığın daha önce giderleştirilmiş bulunan yeniden değerleme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak mali tablolara alınır. Yeniden değerleme sonucunda varlığın kayıtlı değeri azalmışsa, bu azalma gider olarak mali tablolara alınır. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerleme fonu oluşturulmuşsa, azalış ilk olarak söz konusu hesaptan düşülür. Değer azalışının yeniden değerleme fonundan yüksek olması durumunda, artan kısım gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Yeniden değerlenen varlıkların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlenen mülkün bir sonraki satışı veya hizmetten çekilmesinden yeniden değerleme fonunda kalan atfolunabilen yeniden değerleme fazlalığı doğrudan dağıtılmamış karlara geçirilir. Varlık finansal durum tablosu dışında bırakılmadıkça, yeniden değerleme fonundan dağıtılmamış karlara devir yapılmaz.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlenmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren 6 yıl faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulmaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlıkları (Devamı)

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Grup, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

Sabit ödemeler,
İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kira Yükümlülükleri (Devamı)

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Dövizli işlemler

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Grup, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

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

a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

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

Pay başına kazanç (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen pay başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

ii) Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Sermaye ve kar payları

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan kar payları, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Grup'un hissedarları, Grup'un hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Grup'un yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi
Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi
Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun ilişkili taraf dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve ilişkili taraf dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grup'un risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birinci format olarak coğrafi bölümler belirlenmiştir (Not 3).

2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:
Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tespit edilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımlar (Devamı)

Faydalı ömür:
Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismana ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:
Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmaktadır. Bölümlere göre raporlama bölgesel olarak yapılmıştır. Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. Türkiye'de Berkosan Iberica İspanya'da ve Berkosan Balkans D.o.o. Sırbistan'da bulunmaktar.

	01.01-31.03.2020				
	Türkiye	**Berkosan İspanya**	**Berkosan Sırbistan**	**Bölümler Arası Elemine Tutar**	**Toplam**
Satışlar					
-Yurtiçi Satışlar	7.740.777	--	--	--	7.740.777
-Yurtdışı Satışlar	6.626.849	1.616.708	1.371.523	(1.784.321)	7.830.759
Diğer Satışlar	40.709	--	--	--	40.709
Maliyet	(10.973.862)	(1.099.282)	(1.824.858)	1.784.321	(12.113.681)
	3.434.473	**517.426**	**(453.335)**	**--**	**3.498.564**
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(1.558.407)	(39.176)	(121.017)	--	(1.718.600)
Genel Yönetim Giderleri	(1.199.728)	--	(638.502)	--	(1.838.230)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	(147.729)	--	--	--	(147.729)
Esas Faaliyetlerden Giderler	(14.148)	--	--	--	(14.148)
	514.461	**478.250**	**(1.212.854)**	**--**	**(220.143)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.265.399	--	--	--	2.265.399
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(852.932)	--	--	--	(852.932)
	1.926.928	**478.250**	**(1.212.854)**	**--**	**1.192.324**
Finansman Gelirleri	3.586	--	--	--	3.586
Finansman Giderleri (-)	(768.319)	--	--	--	(768.319)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	**1.162.195**	**478.250**	**(1.212.854)**	**--**	**427.591**

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01.01-31.03.2020

	Türkiye	Berkosan İspanya	Berkosan Sırbistan	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	68.075.728	7.142.863	4.599.872	(13.892.615)	65.925.848
Yükümlülükler	38.393.149	9.096.733	7.443.719	(13.892.615)	41.040.986
Net	**29.682.579**	**(1.953.870)**	**(2.843.847)**	**--**	**24.884.862**
Amortisman ve İtfa Payları	(398.315)	(90.285)	--	--	(488.600)
Yatırım Harcamaları	(3.310.594)	3.015.992	415.172	--	120.570

01.01-31.03.2019

	Türkiye	Berkosan İspanya	Berkosan Sırbistan	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar					
-Yurtiçi Satışlar	7.035.672	1.611.690	3.067.556	--	11.714.918
-Yurtdışı Satışlar	9.021.080	--	--	(2.399.088)	6.621.992
Diğer Satışlar	94.054	--	--	--	94.054
Maliyet	(11.663.260)	(1.039.626)	(1.948.775)	2.396.351	(12.255.310)
	4.487.546	**572.064**	**1.118.781**	**(2.737)**	**6.175.654**
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(2.124.844)	(114.712)	(742.719)	--	(2.982.275)
Genel Yönetim Giderleri	(1.627.467)	(524.109)	(298.061)	--	(2.449.637)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	548.439	--	--	--	548.439
Esas Faaliyetlerden Giderler	(885.760)	--	--	--	(885.760)
	397.914	**(66.757)**	**78.001**	**(2.737)**	**406.421**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35.911	--	--	--	35.911
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--
	433.825	**(66.757)**	**78.001**	**(2.737)**	**442.332**
Finansman Gelirleri	309.894	--	--	--	309.894
Finansman Giderleri (-)	(1.188.487)	--	--	--	(1.188.487)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	**(444.768)**	**(66.757)**	**78.001**	**(2.737)**	**(436.261)**

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01.01-31.03.2019

	Türkiye	Berkosan İspanya	Berkosan Sırbistan	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	60.435.220	6.907.745	4.863.102	(9.953.520)	62.252.547
Yükümlülükler	33.932.194	6.946.503	4.859.357	(9.950.783)	35.787.271
Net	**26.503.026**	**(38.758)**	**3.745**	**(2.737)**	**26.465.276**
Amortisman ve İtfa Payları	(223.453)	(78.780)	--	--	(302.233)
Yatırım Harcamaları	(2.696.331)	3.001.321	468.471	--	773.461

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa (TL)	9.816	8.149
Kasa (EUR)	20.989	19.433
Kasa (USD)	520	3.443
Kasa (GBP)	5.596	5.401
Bankalar		
- Vadesiz mevduat (TL)	53.471	314.111
- Vadesiz mevduat (EUR)	963.532	1.280.619
- Vadesiz mevduat (USD)	2.442	1.764
- Vadesiz mevduat (GBP)	8	--
- Vadeli mevduat USD	6.584.617	6.856.922
Toplam	**7.640.991**	**8.489.842**

31.03.2020 tarihi itibariyle ABD Doları vadeli mevduatı 35 gün vadeli ve faiz oranı %1,10-1,85 arasında'dir. (31.12.2019 tarihi itibariyle ABD $ vadeli mevduatı 34 gün vadeli ve faiz oranı %2,20-2,25'dir.TL vadeli hesabı yoktur).

Nakit ve nakit benzerleri'nin dövizli bakiyeleri Not 27 kur riski'nde açıklanmıştır.

NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Kısa Vadeli Krediler (TL)	3.776.175	571.580
Kısa Vadeli Krediler (AVRO)	8.083.514	7.663.490
Faiz Tahakkuku	107.945	97.054
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısmı (TL)	10.700.682	10.016.030
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısmı (AVRO)		--
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)	214	67.032
Faiz Tahakkuku		--
Toplam	**22.668.530**	**18.415.185**
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Uzun Vadeli Krediler (TL)	6.819.637	7.371.341
Uzun Vadeli Krediler (AVRO)		--
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)		--
Toplam	**6.819.637**	**7.371.341**

NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31.03.2020 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %7,5-%9 arasında değişmektedir. Yabancı para Avro krediler Eurobor+%0,75-%1,50'dir.

31.12.2019 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %7,5-%18,90 arasında değişmektedir. Yabancı para kredilerin faiz oranı ise Libor +%0,75- %1.50'dir.

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle kredilerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Anapara		Faiz	
	31.03.2020	**31.12.2019**	**31.03.2020**	**31.12.2019**
0 - 3 aya kadar	10.875.797	4.972.355	526.681	1.657.748
3 - 6 ay arası	6.619.311	8.297.158	387.706	419.827
6 - 12 ay arası	5.173.422	5.078.640	524.468	604.226
1 - 2 yıl	6.650.760	7.066.824	496.452	565.197
2 - 5 yıl	168.877	304.517	--	--
	29.488.167	**25.719.494**	**1.935.307**	**3.246.999**

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle finansal kiralamaların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		**31.12.2019**	
	Anapara	**Faiz**	**Anapara**	**Faiz**
0 - 3 aya kadar	--	214	67.032	67.032
3 - 6 ay arası	--	--	--	--
6 - 12 ay arası	--	--	--	--
1 - 2 yıl	--	--	--	--
	--	**214**	**67.032**	**67.032**

Finansal borçların maruz kaldığı risklerin detayı Not 27'de açıklanmıştır.

Grup'un almış olduğu krediler için, Şirket tarafından 9.177.197 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31.12.2019: 8.108.592 TL). Ayrıca Şirket ortaklarının Şahsi kefaleti bulunmaktadır (Not 15).

Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar

Kiralama işlemlerinden yükümlülükler

Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	275.942
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	420.089
Toplam	**696.031**

NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar

Kısa vadeli	Para Birimi	Binalar
2019 - 2020	TL	275.942

Uzun Vadeli	Para Birimi	Binalar
2020-2023	TL	420.089

Grup'un kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu Arsa arazi ve binalar ve Araçlarına ait gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	12.080.949	11.985.023
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	247.025	70
Alınan çekler ve senetler	1.754.610	834.823
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.744.914	1.706.431
	15.827.498	**14.526.347**
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(226.871)	(150.224)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.744.914)	(1.706.431)
Toplam	**13.855.713**	**12.669.692**

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
Yıl başı bakiye	(1.706.431)	(1.479.699)
Şüpheli alacak karşılığı, net	(38.483)	(129.098)
TFRS 9 etkisi	--	(97.634)
Toplam	**(1.744.914)**	**(1.706.431)**

İlişkili taraflara yapılan satışlar dönem itibariyle bulunmamaktadır.(31 Aralık 2019: 3.500 TL) ve ilişkili taraflardan alınan kira hizmeti tutarı 63.600 TL'dir.

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31.03.2020 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 75 gündür (31 Aralık 2019: 75 gün).

Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 27'de açıklanmıştır.

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	**31.03.2020**	**31.12.2019**
Satıcılar	7.385.701	11.434.107
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(81.081)	(143.118)
Toplam	**7.304.620**	**11.290.989**

31.03.2020 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 74 gündür (31 Aralık 2019: 74 gün).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	**31.03.2020**	**31.12.2019**
Personelden alacaklar	14.500	14.500
Diğer	--	--
Toplam	**14.500**	**14.500**

Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	39.649	30.465
Toplam	**39.649**	**30.465**

Şirket'in 31.03.2020 tarihi itibariyle ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borcu bulunmamaktadır. (31.12.2019: Yoktur)

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin Ödenmiş Giderleri	**31.03.2020**	**31.12.2019**
Peşin ödenen sigorta giderleri	275.076	319.246
Verilen sipariş avansları	1.266.784	811.351
Toplam	**1.541.860**	**1.130.597**

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	**31.03.2020**	**31.12.2019**
Verilen duran varlık avansları	--	--
Toplam	**--**	**--**

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	**31.12.2019**
İlk madde ve malzemeler	4.266.608	6.964.630
Yarı mamuller	2.128.425	758.168
Mamuller	4.528.310	3.545.480
Ticari mallar	142.936	658.296
Yoldaki Mallar	259.791	--
Toplam	**11.326.070**	**11.926.574**

31.03.2020 tarihi itibariyle stoklar üzerinde 1.600.000 ABD $ tutarında sigorta bulunmaktadır. (31.12. 2019: 1.600.000 ABD $).

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2018	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019	İlaveler	31.03.2020
Maliyet						
Arazi ve arsalar	11.275.000	--	--	11.275.000	--	11.275.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	326.747	23.446	--	350.193	--	350.193
Binalar	8.648.097	--	--	8.648.097	--	8.648.097
Makine, tesis ve cihazlar	20.624.016	1.195.070	--	21.819.086	120.570	21.939.656
Taşıt araçları	870.972	175.343	--	1.046.315	--	1.046.315
Döşeme ve demirbaşlar	920.488	102.302	--	1.022.790	--	1.022.790
Özel maliyetler	470.269	182.935	--	653.204	--	653.204
Yapılmakta olan yatırımlar	6.724	--	--	6.724	--	6.724
	43.142.313	**1.679.096**	--	**44.821.409**	**120.570**	**44.941.979**
Birikmiş amortisman						
Yer altı ve yerüstü düzenleri	161.902	23.263	--	185.165	5.875	191.040
Binalar	1.709.892	231.903	--	1.941.795	57.975	1.999.770
Makine, tesis ve cihazlar	10.123.646	1.398.245	--	11.521.891	380.327	11.902.218
Taşıt araçları	547.017	71.190	--	618.207	18.528	636.735
Döşeme ve demirbaşlar	776.365	49.170	--	825.535	14.344	839.879
Özel maliyetler	467.302	22.288	--	489.590	9.359	498.949
	13.786.124	**1.796.059**	--	**15.582.183**	**486.408**	**16.068.591**
Net kayıtlı değer	**29.356.189**			**29.239.226**		**28.873.388**

31.03.2020 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar, yangın ve diğer ek risklere karşı 14.513.750 ABD $ (31 Aralık 2019: 14.513.750 ABD $) teminat tutarı ile sigorta ettirilmiştir.

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	31.12.2019	İlaveler	31.03.2020
Maliyet					
Haklar	1.255	11.196	12.451	--	12.451
Geliştirme giderleri	329.892	--	329.892	--	329.892
Diğer	28.459	--	28.459	--	28.459
	359.606	**11.196**	**370.802**	**--**	**370.802**
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.255	1.808	3.063	700	3.763
Geliştirme giderleri	319.269	10.622	329.891	--	329.891
Diğer	15.617	3.670	19.287	1.492	20.779
	336.141	**16.100**	**352.241**	**2.191**	**354.432**
Net kayıtlı değeri	**23.465**		**18.561**		**16.370**

Kullanım Hakkı Varlıkları

31.03.2020 itibariyle kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Binalar
1 Ocak 2020 itibariyle Bakiye	788.316
Dönem amortisman ve itfa giderleri	(51.940)
31 Mart 2020 itibariyle Bakiye	736.376

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	**31.03.2020**	**31.12.2019**
Devreden KDV	1.769.103	1.944.927
Verilen iş avansları	10.030	183.285
Toplam	**1.779.133**	**2.128.212**

Diğer duran varlıklar	**31.03.2020**	**31.12.2019**
Verilen duran varlık avansları	95.660	--
Toplam	**95.660**	**--**

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	**31.03.2020**	**31.12.2019**
Ödenecek vergi ve fonlar	139.834	343.799
Toplam	**139.834**	**343.799**

NOT 13 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	**31.03.2020**	**31.12.2019**
Alınan sipariş avansları	413.768	222.407
Gelecek aylara ait gelirler	301.318	329.567
Toplam	**715.086**	**551.974**

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2020	**31.12.2019**
Ödenecek Gelir Vergisi	3.803	4.290
Personele Borçlar	977.144	989.735
Sosyal Güvenlik Ödemeleri	274.340	189.203
Toplam	**1.255.287**	**1.183.228**

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları, Grup'a karşı açılmış işçi davaları karşılıklarından oluşmaktadır:

	31.03.2020	31.12.2019
Dava Karşılıkları	58.000	76.601
Toplam	**58.000**	**76.601**

15.2 Dava ve İhtilaflar

31.03.2020 tarihi itibariyle Şirket'in 794.145 TL tutarlı (31 Aralık 2019: 731.525 TL) alacakları için yürüttüğü dava ve icra takibi bulunmaktadır. İlgili alacaklar için karşılık ayrılmıştır. Şirket aleyhine ise 245.904 TL tutarında tazminat davası bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 264.505 TL). Açılan tazminat davalarından mali sorumluluk poliçesi kapsamında sigorta şirketinden tazmin edilecek olanlar için karşılık ayrılmamıştır.

15.3 Verilen teminat-rehin-ipotek ve kefaletler:

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	31.03.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	9.177.197	8.108.592
-Teminat mektupları	9.177.197	8.108.592
-Teminat senedi	--	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	**9.177.197**	**8.108.592**

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

15.3 Verilen teminat-rehin-ipotek ve kefaletler:

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihi itibariyle verdiği TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
Lehdarlara Göre Dağılım	**9.177.917**	**8.108.592**
T. İhracat Kredi Bankası A.Ş.	8.779.212	7.501.016
Trakya Elektrik Perakende Satış A.Ş.	--	256.000
Ambarlı Gümrük Müdürlüğü	184.685	175.276
Aksa Bilecik Bolu Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	38.000	38.000
Borsab Bölge Müdürlüğü	35.000	35.000
Çorlu 4. İcra Müdürlüğü	53.300	53.300
İstanbul 3.Asliye Ticaret Mahkemesi Hakimliği	50.000	50.000
Eskişehir 5. İcra Müdürlüğü	37.000	--

15.4 Alınan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler:

Şirket'in almış olduğu kredilerde, Şirket ortaklarının Şahsi kefaletleri bulunmaktadır (Not 5).

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2018: 6.017,6 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2020 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2020 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 8,9 enflasyon oranı ve % 12,55 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,35 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: % 2,95 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Açılış Bakiyesi	372.644	228.813
Ödenen Kıdem Tazminatı	(55.035)	(270.283)
Faiz Maliyeti	12.490	8.801
Cari Hizmet Maliyeti	112.958	105.139
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(25.009)	300.174
Toplam Kıdem Tazminatı	**418.048**	**372.644**

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi 15.600.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.950.000 adeti nama (A grubu), 13.650.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür (31 Aralık 2019: Şirket'in sermayesi 15.600.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.950.000 adeti nama (A grubu), 13.650.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür). Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 TL'dir (31.12.2019: 50.000.000 TL).

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mehmet Aldıkaçtı	17,05%	2.660.000	17,05%	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	13,60%	2.122.300	13,60%	2.122.300
Meltem Vanlı	1,50%	234.000	1,50%	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	0,50%	78.000	0,50%	78.000
Merve Aldıkaçtı	0,50%	78.000	0,50%	78.000
Halka Arz	66,84%	10.427.700	66,84%	10.427.700
Toplam	**100%**	**15.600.000**	**100%**	**15.600.000**

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket A grubu nama yazılı payların devri için yönetim kurulu onayı şarttır. Yönetim ve denetim kurulları A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. A grubu hisse sahipleri her pay için 15 oy hakkına sahiptir. Hisse dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020			31.12.2019		
Hissedar	**A Grubu Pay (Adet)**	**B Grubu Pay (Adet)**	**Toplam TL**	**A Grubu Pay (Adet)**	**B Grubu Pay (Adet)**	**Toplam TL**
Mehmet Aldıkaçtı	1.267.500	1.392.500	2.660.000	1.267.500	1.392.500	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	585.000	1.537.300	2.122.300	585.000	1.537.300	2.122.300
Meltem Vanlı	58.500	175.500	234.000	58.500	175.500	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Merve Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Halka Arz	--	10.427.700	10.427.700	--	10.427.700	10.427.700
Toplam	**1.950.000**	**13.650.000**	**15.600.000**	**1.950.000**	**13.650.000**	**15.600.000**

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

	31.03.2020	**31.12.2019**
Yasal Yedekler	592.185	592.185
Özel Yedekler	141.891	110.992
Toplam	**734.076**	**703.177**

Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.03.2020	**31.12.2019**
Açılış	312.370	312.370
Hisse senedi ihraç primleri	**312.370**	**312.370**

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları ve Yabancı Para Çevrim Farkları

	31.03.2020	31.12.2019
Gayrimenkul değerleme fonu (1)	8.519.139	8.539.227
Yabancı para çevrim farkları	286.357	968.739
Toplam	**8.805.496**	**9.618.958**

(1) Şirket sahip olduğu Saray ve Bozuyük gayrimenkullerini bağımsız değerleme uzmanlarına yeniden değerlendirmiştir. Epos Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan 12.11.2016 ve 05.12.2016 tarihli değerleme raporuna göre ilgili arsaların ve binaların değerleri sırayla 12.625.000 TL ve 6.650.000 TL olup net defter değerleri ise 8.519.139 TL ve 4.246.104 TL'dir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları

UMS–19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp / kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

	31.03.2020	31.12.2019
Açılış Bakiyesi	(331.962)	(97.825)
Dönem İçi Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	25.009	(300.174)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp'a İlişkin Ertelenmiş Vergi	(5.502)	66.037
Toplam	**(312.455)**	**(331.962)**

Kar dağıtımı

Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı (Devamı)

Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Geçmiş Yıl Zararları

	31.03.2020	31.12.2019
Geçmiş yıl zararları	546.829	1.366.723
Toplam	**546.829**	**1.366.723**

NOT 18 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	9.436.326	12.055.959
Yurtdışı satışlar	6.214.051	6.621.992
Diğer Satışlar	40.709	94.054
Brüt satışlar	15.691.086	18.772.005
İskontolar(-)	(73.614)	(273.590)
Satıştan iadeler(-)	(5.227)	(67.451)
Net satışlar	**15.612.245**	**18.430.964**

NOT 18 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların maliyeti	**01.01.-31.03.2020**	**01.01.-31.03.2019**
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	10.397.160	8.196.507
Direkt işçilik giderleri	1.170.111	1.010.486
Genel üretim giderleri	2.403.612	2.644.926
Amortisman ve itfa payları	432.589	222.409
Yarımamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	758.168	--
Dönem sonu stok	(2.128.425)	--
Üretilen mamul maliyeti	**13.033.215**	**12.074.328**
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	3.545.480	2.344.809
Dönem sonu stok	(4.528.310)	(2.170.036)
Satılan mamul maliyeti	**12.050.385**	**12.249.101**
Satılan ticari mallar maliyeti	**63.296**	**6.209**
Satışların maliyeti toplamı	**12.113.681**	**12.255.310**

NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.-31.03.2020	**01.01.-31.03.2019**
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.150.767	1.494.733
Amortisman ve itfa giderleri - maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	56.011	30.489
Danışmanlık, müşavirlik ve murakıplık giderleri	97.834	115.336
Sigorta giderleri	8.679	5.566
Amortisman giderleri - kira giderleri	127.272	60.906
Ofis giderleri	193.939	27.410
Vergi resim ve harçlar	9.290	317.832
Binek oto giderleri	6.337	16.824
Seyahat giderleri	4.815	21.918
Diğer	253.698	358.623
Toplam	**1.908.642**	**2.449.637**

NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	262.701	261.214
Nakliye ve navlun giderleri	1.046.886	2.430.918
Sigorta giderleri	160.193	--
İhracat komisyon giderleri	20.974	10.720
Araç giderleri	6.675	18.524
Diğer	221.171	260.899
Toplam	**1.718.600**	**2.982.275**

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payı giderleri;

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Üretim maliyetinde giderleştirilen	432.589	222.409
Faaliyet giderlerinde giderleştirilen	56.011	79.824
	488.600	**302.233**

Personel giderlerinin dağılımı

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Personel Giderleri		
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	262.701	261.214
Genel Yönetim Giderleri	1.150.767	1.490.703
Genel Üretim Giderleri	3.581.197	805.388
Direkt İşçilik Giderleri	1.170.111	1.010.486
Toplam	**6.164.776**	**3.567.791**

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Faaliyetlerden elde edilen kur farkı geliri	1.623.091	174.165
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	--	203.502
Konusu kalmayan karşılıklar	18.601	--
Diğer gelirler	235.753	170.772
Toplam	**1.877.445**	**548.439**

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Faaliyetlerden elde edilen kur gideri	203.720	608.713
Şüpheli alacak karşılık gideri	38.483	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	250.219	276.122
Diğer	57.117	925
Toplam	**549.539**	**2.196.869**

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler		
Faiz gelirleri	36.288	35.911
Toplam	**36.288**	**35.911**
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler		
Yatırım faaliyetlerinden doğan kur farkı giderleri	--	--
Toplam	--	--

NOT 23 – FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	**01.01.-31.03.2020**	**01.01.-31.03.2019**
Kur farkı gelirleri	609.606	309.894
Toplam	**609.606**	**309.894**

Finansman giderleri	**01.01.-31.03.2020**	**01.01.-31.03.2019**
Faiz giderleri	689.323	512.396
Kur farkı giderleri	657.195	507.235
Banka giderleri	71.013	167.106
Diğer	--	1.750
Toplam	**1.417.531**	**1.188.487**

NOT 24 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2019: % 22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 22'dir (2019: % 22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı % 15 olarak uygulanmaktadır

Grup'un 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi geliri / (gideri) aşağıdaki gibidir:

Dönem Karı Vergi yükümlülüğü:	**31.03.2020**	**31.12.2019**
Cari kurumlar vergisi karşılığı	282.933	441.635
Peşin ödenen vergi ve fonlar	--	(441.635)
Toplam	**282.933**	**--**

NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gelir/(gideri)	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Cari kurumlar vergisi	(282.933)	(20.242)
Ertelenmiş vergi geliri	29.359	(22.909)
Toplam	**(253.574)**	**(43.151)**

Ertelenmiş Vergiler

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2019 :%22).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	--	--	--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.565.735	1.661.267	344.462	365.479
Değerleme fonları	(10.228.966)	(10.228.966)	(1.449.833)	(1.449.833)
Kıdem tazminatı karşılığı	418.048	372.644	91.971	81.982
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	226.871	150.224	49.912	33.049
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(81.081)	(143.118)	(17.838)	(31.486)
Şüpheli alacak karşılığı	1.298.119	1.259.636	285.586	277.120
Dava karşılıkları	58.000	76.601	12.760	16.852
Ertelenen vergi varlıkları	3.566.773	3.520.372	784.691	774.482
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(10.310.047)	(10.372.084)	(1.467.671)	(1.481.319)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	**(6.743.274)**	**(6.851.712)**	**(682.980)**	**(706.837)**

NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Grup'un kapsamlı ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(706.837)	(769.434)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	29.359	32.659
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	**(677.478)**	**(736.775)**
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(5.502)	44.713
TFRS 9 etkisi	--	--
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	**(682.980)**	**(692.062)**

NOT 25 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	351.508	(512.476)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	15.600.000	15.600.000
Hisse başına kazanç / (kayıp)	**0,023**	**(0,033)**

NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Grup'un 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Convital Ambalaj Ve Yalıtım San. Tic.A.Ş.	--	70
Toplam	**--**	**70**

b) 01.01.-31.03.2020 döneminde içerisinde üst yönetime ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 732.352 TL (01.01.- 31.12.2019: 3.151.114 TL).

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Grup'un mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve menkul kıymet piyasası riski içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Grup'un finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 17'de belirtilen çıkarılmış sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karlarından oluşan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır.

Grup yönetimi bu riskleri, müşterilerinin finansal durumunu izleyerek, piyasadan müşterileri dair bilgi toplayarak minimize etmeye çalışmaktadır. Müşterilere kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem 31.03.2020	Ticari Alacaklar	İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	**13.608.688**	**247.025**	**53.899**	**--**	**7.604.070**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri **(2)**	13.608.688	247.025	53.899	--	7.604.070
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri **(3)**	--		--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.744.914	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.744.914)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(3) Kredi riski içeren unsurların tespit edilmesinde, vadesinde ödenmemiş ve ödenmesi mümkün görünmeyen, hareket görmeyen bakiyelerin tahsil edilebilirliği göz önünde bulundurulmuştur.

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Önceki Dönem 31.12.2019	Ticari Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	**12.669.622**	**70**	**44.965**	**--**	**8.453.416**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri **(2)**	12.669.622	70	44.965	--	8.453.416
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri **(3)**	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.706.431	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.706.431)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(3) Kredi riski içeren unsurların tespit edilmesinde, vadesinde ödenmemiş ve ödenmesi mümkün görünmeyen, hareket görmeyen bakiyelerin tahsil edilebilirliği göz önünde bulundurulmuştur.

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Grup gerekli hallerde faktoring hizmeti almaktadır.

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihi itibariyle Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem: 31.03.2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	1-3 ay arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**36.792.787**	**38.917.334**	**18.896.339**	**12.704.907**	**7.147.212**	**168.877**
Banka Kredileri	29.488.167	31.531.633	11.510.637	12.704.907	7.147.212	168.877
Ticari Borçlar	7.304.620	7.385.702	7.385.702	--	--	--

Önceki Dönem: 31.12.2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	1-3 ay arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**37.372.992**	**37.077.515**	**16.330.376**	**13.375.798**	**7.066.824**	**304.517**
Banka Kredileri	25.883.580	25.786.526	5.039.387	13.375.798	7.066.824	304.517
Ticari Borçlar	11.489.412	11.290.989	11.290.989	--	--	--

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur Riski

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31.03.2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.638.290	1.010.986	6.252	--
Ticari Alacaklar	5.565.799	8.735	729.577	--
Toplam Varlıklar	**12.204.089**	**1.019.721**	**735.829**	**--**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8.057.179	--	1.116.726	--
Ticari Borçlar	1.022.873	79.816	67.900	--
Toplam Yükümlülükler	**9.080.052**	**79.816**	**1.184.626**	**--**
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	**3.124.037**	**939.905**	**(448.797)**	**--**
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	**3.124.037**	**939.905**	**(448.797)**	**--**

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31.12.2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.375.926	1.155.203	76.442	695
Ticari Alacaklar	4.157.032	36.839	550.965	35.228
Toplam Varlıklar	**11.532.958**	1.192.042	627.407	35.923
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8.047.750	--	1.210.079	--
Ticari Borçlar	5.406.600	842.636	52.107	7.025
Toplam Yükümlülükler	13.454.350	842.636	1.262.186	7.025
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	**(1.921.392)**	**349.406**	**(634.779)**	**28.898**
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	**(1.921.392)**	**349.406**	**(634.779)**	**28.898**

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

Finansal tablolar, diğer değişkenler sabit kalsaydı, kurdaki değişikliklerden aşağıdaki şekilde etkilenecekti.

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
Cari Dönem 31.03.2020	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	631.990	(631.990)	492.952	(492.952)
ABD Doları net etki	**631.990**	**(631.990)**	**492.952**	**(492.952)**
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	1.190.931	(1.190.931)	928.926	(928.926)
Avro net etki	**1.190.931**	**(1.190.931)**	**928.926**	**(928.926)**
	GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
GBP net varlığı	23.769	(23.769)	18.540	(18.540)
GBP net etki	**23.769**	**(23.769)**	**18.540**	**(18.540)**

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
Önceki Dönem 31.12.2019	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	207.554	(207.554)	161.892	(161.892)
ABD Doları net etki	**207.554**	**(207.554)**	**161.892**	**(161.892)**
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(422.166)	422.166	(329.289)	329.289
Avro net etki	**(422.166)**	**422.166**	**(329.289)**	**329.289**
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	22.473	(22.473)	17.529	(17.529)
GBP net etki	**22.473**	**(22.473)**	**17.529**	**(17.529)**

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Riski

Grup libor faiz oranlı banka kredilerinden dolayı faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredilerinde risk olmamakla beraber gelecek dönemlerde edinilecek banka kredileri faiz oranlarından etkilenmektedir

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2020	31.12.2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Banka mevduatı	6.584.617	6.856.922
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	29.488.167	25.286.526
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	--	500.000

Sermaye Riski Yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31.03.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	41.040.986	41.836.947
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(7.640.991)	(8.489.842)
Net borç	**33.399.995**	**33.347.105**
Toplam özsermaye	26.037.824	26.349.191
Toplam sermaye	67.078.810	68.186.138
Borç/sermaye oranı	**49,79%**	**48,91%**

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

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

Finansal varlıklar
Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal yükümlülükler
Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

NOT 29 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup; Covid-19 virüs salgını kapsamında hem ihracat pazarlarında hem de ülkemizde alınan tedbirler doğrultusunda ana sanayi, yan sanayi ve zincir perakende mağazaların kapanması nedeniyle 01.04.2020 tarihi itibariyle üretim ve diğer faaliyetlerini kısmen durdurarak, Saray fabrikasındaki üretim faaliyetlerini "Kısa Çalışma ve Kısa Çalışma Ödeneği Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde ilgili mercilere başvurarak %30 düşük kapasiteyle devam ettirme kararı almıştır.

Grup'un Bozuyuk fabrikası normal çalışma düzenine devam etmektedir.

Grup'un Valencia'daki fabrikası üretimine, İspanya Hükümeti'nin almış olduğu olağanüstü hal uygulaması kararı doğrultusunda 14.04.2020 tarihine kadar ara vermiştir.

Grup'un Belgrad'daki fabrikasının çalışma saatleri, Sırbistan Hükümeti tarafından uygulanan 17:00-05:00 saatleri arası sokağa çıkma yasağı nedeniyle "gece vardiyası" durdurulmuş olup üretime 06:00-17:00 saatleri arasında devam etmektedir.

NOT 30 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.