

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
dipnotlar**

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1 - 2
Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynak değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin notlar	6 – 46

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihi itibariyle
finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	31 Mart	31 Aralık
	referansları	2021	2020
Varlıklar			
Dönen varlıklar		33.806.275	33.640.163
Nakit ve nakit benzerleri	3	610.371	2.423.146
Ticari alacaklar	4	15.457.319	13.969.135
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	15.457.319	13.969.135
Diğer alacaklar	10	550.481	755.662
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	10	550.481	755.662
Stoklar	6	15.034.830	14.334.147
Peşin ödenmiş giderler	7	1.549.935	1.324.258
Diğer dönen varlıklar	9	603.339	833.815
Duran varlıklar		49.269.057	49.569.031
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	10.100.000	10.100.000
Diğer alacaklar	10	16.071	16.071
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	10	16.071	16.071
Maddi duran varlıklar	12	8.324.030	7.749.918
Maddi olmayan duran varlıklar	13	31.073	46.616
Kullanım Hakkı Varlığı	14	30.289.831	30.877.534
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	508.052	778.892
Toplam varlıklar		83.075.332	83.209.194

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2021 tarihi itibarıyla****finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	31 Mart	31 Aralık
	referansları	2021	2020
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		39.523.780	37.660.346
Kısa vadeli borçlanmalar	5	15.911.392	14.405.977
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	9.069.452	8.321.848
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	5	96.590	40.154
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5	559.678	429.366
Ticari borçlar	4	12.045.618	12.391.098
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	4	12.045.618	12.391.098
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	1.290.219	1.389.567
Ertelenmiş gelirler	8	383.349	514.854
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	167.482	167.482
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	167.482	167.482
Uzun vadeli yükümlülükler		23.775.291	24.967.314
Uzun vadeli borçlanmalar	5	11.328.223	12.651.747
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5	11.066.222	11.057.987
Uzun vadeli karşılıklar	17	1.380.846	1.257.580
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		1.380.846	1.257.580
Toplam yükümlülükler		63.299.071	62.627.660
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	21.000.000	21.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	1.097.982	1.097.982
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler		(116.365)	(286.108)
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar</i>		(116.365)	(286.108)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		2.502.828	2.502.828
- <i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazancı</i>		2.502.828	2.502.828
Geçmiş yıllar karları		(3.733.168)	(4.627.093)
Net dönem karı/(zararı)		(975.016)	893.925
Toplam özkaynaklar		19.776.261	20.581.534
Toplam kaynaklar		83.075.332	83.209.194

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Hasılat	19	26.043.621	16.478.969
Satışların maliyeti	20	(16.844.342)	(11.850.173)
Brüt kar / (zarar)		9.199.279	4.628.796
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(240.688)	(227.061)
Pazarlama giderleri (-)	20	(3.129.113)	(2.494.697)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(2.822.149)	(2.293.715)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	975.547	449.757
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(2.049.247)	(370.838)
Esas faaliyet karı/(zararı)		1.933.629	(307.758)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	-	-
Finansman geliri öncesi faaliyet karı/(zararı)		1.933.629	(307.758)
Finansman gelirleri	23	869.390	535.976
Finansman giderleri (-)	23	(3.557.897)	(2.938.557)
Vergi öncesi kar/(zarar)		(754.878)	(2.710.339)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Ertelenen vergi geliri /(gideri)	25	(220.138)	540.348
Dönem karı/(zararı)		(975.016)	(2.169.991)
Diğer kapsamlı gelir			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazançlar	17	220.445	43.252
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(50.702)	(9.515)
Diğer kapsamlı gelir/ (vergi sonrası)		169.743	33.737
Toplam kapsamlı gelir/ (zarar)		(805.273)	(2.136.254)
Hisse başına kazanç/(kayıp) (tam TL)	26	(0,05)	(0,1017)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
özkaynak değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	21.000.000	(539.198)	2.502.828	1.097.982	941.186	(5.568.279)	19.434.519
Sermaye artışı	-	-	-	-	(5.568.279)	5.568.279	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	33.737	-	-	-	(2.169.991)	(2.136.254)
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	21.000.000	(505.461)	2.502.828	1.097.982	(4.627.093)	(2.169.991)	17.298.265
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	21.000.000	(286.108)	2.502.828	1.097.982	(4.627.093)	893.925	20.581.534
Transfer	-	-	-	-	893.925	(893.925)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	169.743	-	-	-	(975.016)	(805.273)
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	21.000.000	(116.365)	2.502.828	1.097.982	(3.733.168)	(975.016)	19.776.261

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu**

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		959.402	(3.764.128)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		(975.016)	(2.169.991)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		5.593.612	2.333.358
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	20	1.152.287	1.576.499
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		67.525	2.969
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-21	67.525	2.969
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15	1.093.181	26.311
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	1.093.181	26.311
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		3.060.481	1.267.927
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23	3.062.796	1.225.249
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Geliri/Gideri	21	(2.315)	42.678
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		220.138	(540.348)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.620.430)	(2.087.528)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	6	(700.683)	(732.714)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	4	(1.555.709)	(647.024)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.555.709)	(647.024)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	209.980	(1.332.960)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		209.980	(1.332.960)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4	(343.165)	1.172.545
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(343.165)	1.172.545
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(230.853)	(547.375)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(230.853)	(547.375)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1.038.764)	(1.839.967)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(289.294)	(1.673.531)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(749.470)	(166.436)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(833.859)	(4.071.243)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(833.859)	(4.071.243)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(4.071.243)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.938.319)	7.576.747
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(19.756.169)	(13.209.683)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	20.880.647	22.011.678
Ödenen faiz	23	(3.062.796)	(1.225.249)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		(1.812.775)	(258.624)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.423.146	1.894.575
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	610.371	1.635.951

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 2000 yılında kurulmuş olup, ambalaj ve paketleme sektöründe faaliyet göstermektedir.

Şirket'in kuruluş tarihindeki ticaret unvanı Hüseyin Nami Özerden İzolasyon Levhası Balonlu Naylon Ambalajlama ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. olup, 30 Mayıs 2012 tarih ve 8079 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in başlıca faaliyeti, balonlu naylon, yalıtkan levhası, yapboz köpük, çikolata yastığı ve çeşitli paketleme ve ambalaj ürünlerinin üretimi ve satışlarıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri 18 Şubat 2015 tarihinden itibaren Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem görmeye başlamıştır.

28 Mayıs 2020 tarihinde Şirket'in 2020/10 No'lu kararı ile Dilovası-Kocaeli adresinde şube açılmıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi: Huzur Mah. Ayazağa Cendere Cad. No:8 Sarıyer 34396 İstanbul/Türkiye.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 162'dir (31 Aralık 2020: 181 kişi).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygunluk beyanı ve finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'mde yayımlanan Seri II, 14.1 notlu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Ayrıca, KGGK tarafından 2 Haziran 2020 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in finansal tabloları, Yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Nisan 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve*
- *İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 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 kavuşturmadır. 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri) (devamı)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: 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. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler (devamı)

- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Şirket genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- **TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – İlk Uygulayan olarak İştirak:** Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- **TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:** Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi (devamı)

- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,

- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Şirket, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır. Sözleşme başlangıcında Şirket müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Sözleşme başlangıcında Şirket müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak aşağıdaki şekilde tanımlar:

- a) farklı mal veya hizmet (mal veya hizmetler paketi) veya
- b) büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devrinde aynı yöntem izlenen bir seri farklı mal veya hizmet

Bir seri birbirinden farklı mal veya hizmet, aşağıdaki şartların birlikte karşılanması durumunda aynı devir şekline tabidir:

- a) Şirket'in müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği seri içerisindeki her bir farklı mal veya hizmetin gerekli şartları karşılayarak zamanla tamamlanacak bir edim yükümlülüğü teşkil etmesi ile
- b) Standardın ilgili paragrafları uyarınca, Şirket'in seriyi oluşturan her bir farklı mal veya hizmetin müşteriye devrinde edim yükümlülüğünün tam olarak ifa edilmesine yönelik ilerlemesini ölçmede aynı yöntemin kullanılması.

2.3.2 Stoklar

Şirket'in stokları; polietilen, alüminyum folyo gibi hammaddeler, ebatlandırılmış mamuller ve işletme malzemelerinden oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ağırlıklı ortalama yöntemine göre hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 6).

2.3.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortisman tabi tutulmamaktadır. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve itfa edilmeye başlanırlar.

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ömür</u>
Makine, tesis ve cihazlar	4-15
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	4-15
Özel maliyetler	5-20

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlık elden çıkarılmalarıyla oluşan kar veya zararlar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 20).

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar (Dipnot 12).

2.3.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, başlıca hakları ve bilgisayar yazılımlarını elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payları aktifleştirme tarihinden itibaren 3 ile 15 yıl arasındaki ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir (Dipnot 13).

2.3.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu 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. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.3.6. Finansal araçlar

Finansal varlıklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardan oluşmaktadır. Finansal borçlar ise banka kredileri, ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır. Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in söz konusu finansal araçlarla ilgili olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer almaktadır.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal Tablo Dışı Bırakma

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

Değer Düşüklüğü

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

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

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

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

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

Muhasebeleştirme ve ölçme

Normal yoldan alınan ve satılan finansal varlıklar, alım satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım satım yapılan tarih, Şirket'in varlığı alım satım yapmayı taahhüt ettiği tarihtir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç diğer finansal yatırımlar ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akış alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar bilanço dışına çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler. Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Finansal borçlar

Finansal borçlar alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. Finansal borçlardan kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

2.3.7 Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleriyle, müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir (Dipnot 4).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3.8 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Ticari alacaklar finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir (Dipnot 4).

Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanılmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler” hesabında muhasebeleştirilmektedir. (Dipnot 21).

2.3.9 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL’ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.3.10 Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 26).

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

2.3.11 Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; finansal sonuçlara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 29).

Şirket; finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya kurucu yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyid edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 16).

2.3.13 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Olması durumunda 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.

2.3.14 İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3.15 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 25). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 25).

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır.

Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 25).

2.3.16 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 17).

2.3.17 Nakit akış tablosu, nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.3.18 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Şirket'in, 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup 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 eden bölümlerin toplam sonuçları ile 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.

Şirket, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede ve aynı sektörde sürdürmektedir. Bu sebepten, bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

2.3.19 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler. Şirket, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerini tespit etmek için Türkiye'deki Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi ile çalışmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti aşamasında gayrimenkulün kullanım durumu da göz önünde bulundurularak gelir yöntemi ya da emsal karşılaştırma yöntemi kullanılarak değerlendirilmeler yapılmıştır. Yatırım amaçlı arsanın gerçeğe uygun değeri emsal karşılaştırma yöntemine göre bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarından alınmıştır. (Dipnot 11).

2.3.20 Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

2.3.21 Kira Yükümlülükleri

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in 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.

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

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

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

2.3.22 Cari döneme ilişkin önemli gelişmeler

Şirket yönetimi COVID-19 salgınının Şirket'in finansal durumuna, finansal performansına ve nakit akışlarına olan olumsuz etkilerini etkin bir şekilde yönetmek adına tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve gerekli tedbirleri almaktadır. Şirket yönetimi, mevcut belirsiz ekonomik görünüme rağmen Şirket' ticari risklerini ve likidite rezervlerini başarılı bir şekilde yönetebileceğini düşünmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2021 finansal tablolarını hazırlarken Covid-19 salgınının olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS'ler) kapsamında kullanılan tahmin ve varsayımları gözden geçirmiş olup 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar, alacaklar, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkul değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

- a) Şirket, maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin ve bağımsız eksperlerin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- b) Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal 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 tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar tahminleri, göz önünde bulundurulmuştur.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin raporlama tarihleri itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredililimleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. TFRS 9'a göre, Şirket, alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Şirket, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayıp ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. Değer düşüklüğü karşılığı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 90.209 TL olup (31 Aralık 2020: 121.000 TL), 30.792 TL karışıklık iptal edilmiş ve ilgili tutar bilanço tarihi itibarıyla cari dönem TFRS 9 etkisi olarak Dipnot 4'de yansıtılmıştır.
- d) Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Cari yılda yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması aktüeryal varsayımlarla gerçekleştirilmiş olup, bu varsayımlara Not 17'de detaylı olarak yer verilmektedir.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve ilgili farklar ilgili dipnotlarda açıklanır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	6.920	8.620
Bankalar	603.451	2.166.721
- Vadesiz mevduat	603.451	2.166.721
Kredi kartı (POS) alacakları	--	247.805
Nakit ve nakit benzerleri	610.371	2.423.146

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para mevduatının TL karşılığı 549.097 TL'dir (55.710 ABD Doları, 8.119 Euro ve 517 Gbp) (31 Aralık 2020: 1.853.272 TL, USD cinsinden 93.642 TL).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı yoktur (2020 – Yoktur).

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

4. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a) Kısa vadeli ticari alacaklar		
Müşteri cari hesapları	14.888.243	13.614.634
Vadeli çekler ve alacak senetleri	569.076	354.501
Şüpheli ticari alacaklar	874.924	807.399
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(874.924)	(807.399)
	15.457.319	13.969.135

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2020 – 2 aydır).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadesi geçen ve karşılık ayrılmayan alacaklar	1.124.755	264.292
0-30 gün vadeli	10.178.949	12.041.781
31-60 gün vadeli	2.160.508	1.276.006
61-90 gün vadeli	1.751.973	342.346
91 gün ve üzeri	241.134	44.710
	15.457.319	13.969.135

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması ve kredi riski analizi Dipnot 28' de detaylı olarak açıklanmıştır.

Şüpheli alacak karşılığının cari yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	807.399	822.784
Ayrılan karşılık tutarı (Not 21)	67.525	85.648
Cari dönem TFRS 9 etkisi	-	(30.792)
Tahsilatlar / Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	-	(26.053)
Tahsil imkanı kalmayan ve kayıtlardan silinen alacaklar	-	(44.188)
31 Mart	874.924	807.399

Şirket ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin yer almadığına inanmaktadır.

4. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
b) Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar cari hesapları	7.808.798	6.528.106
Verilen çekler ve ödeme emirleri	4.236.820	5.862.992
	12.045.618	12.391.098

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama vadeleri 1 aydır. (31 Aralık 2020: 1 aydır).

5. Finansal borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli krediler	9.075.586	7.372.198
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı	9.069.452	8.321.848
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	6.835.806	7.033.779
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	559.678	429.366
Kısa vadeli finansal borçlar	25.540.522	23.157.191
Uzun vadeli krediler	4.133.745	5.080.159
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	7.194.478	7.571.588
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11.066.222	11.057.987
Uzun vadeli finansal borçlar	22.394.445	23.709.734
Toplam finansal borçlar	47.934.967	46.866.925

5. Finansal borçlar (devamı)

Krediler ve finansal kiralama borçları:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %	TL	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler:				
TL krediler	%8,80 - %22,50	9.075.586	%8,80 - %22,50	7.372.198
Uzun vadeli TL kredilerin kısa vadeye düşen kısmı	%10,06 - %18,5	7.409.240	%10,06 - %18,5	6.501.005
Uzun vadeli Avro kredilerin kısa vadeye düşen kısmı	1,80%	1.660.212	1,80%	1.820.843
		18.145.038		15.694.046

Kısa vadeli finansal kiralama borçları:

TL finansal kiralama borçları	%17	148.039	17%	34.971
Avro finansal kiralama borçları	%0,3 - %16,57	6.687.767	%0,3-%16,57	6.998.808
		6.835.806		7.033.779

Uzun vadeli krediler:

TL krediler	%7,5 - %18,50	4.133.745	%7,5 - %18,5	4.930.068
Avro krediler		-	1,80%	150.091
		4.133.745		5.080.159

Uzun vadeli finansal kiralama borçları:

TL finansal kiralama borçları	%17	26.345	17%	11.857
Avro finansal kiralama borçları	%0,3-%16,57	7.579.493	%0,3-%16,57	7.559.731
		7.605.838		7.571.588

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
2022	2.578.339	3.524.754
2023	1.127.128	1.127.128
2024	428.277	428.277
	4.133.744	5.080.159

5. Finansal borçlar (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal kiralama borçlarının anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
2022	4.231.867	4.197.617
2023	3.006.767	3.006.768
2024	367.204	367.203
	7.605.838	7.571.588
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	96.590	40.154
	96.590	40.154

Diğer kısa vadeli borçlanmalar hesabı, Şirket'in kredi kartı borçlarından meydana gelmektedir.

6. Stoklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzemeler	8.360.794	7.566.764
Yarı mamuller	885.073	787.644
Mamuller	4.723.324	4.564.808
Ticari mallar	895.406	1.007.928
Diğer stoklar	170.233	407.003
	15.034.830	14.334.147

31 Mart 2021 tarihi itibariyle, stoklar üzerinde 2.700.000 Avro'nun TL karşılığı 22.479.660 tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 24.321.330 TL).

7. Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a. Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları (*)	1.210.679	972.299
Gelecek aylara ait giderler	339.256	351.959
	1.549.935	1.324.258

(*) Sabit kıymet alımı ve ihracat için yurtdışına verilen avanslardan oluşmaktadır.

8. Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a. Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	383.349	514.854
	383.349	514.854

9. Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	601.172	832.460
İş Avansları	2.167	1.355
	603.339	833.815

10. Diğer ticari alacaklar ve borçlar**Diğer ticari alacaklar:**

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a. Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	91.366	16.401
KDV alacakları	444.115	719.261
Personelden alacaklar	15.000	20.000
	550.481	755.662
b. Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	16.071	16.071
	16.071	16.071

11. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkul Şirket'in elde tuttuğu arsadan oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Değer artışı	31 Mart 2021
Arsalar	10.100.000	-	10.100.000
Toplam	10.100.000	-	10.100.000

	1 Ocak 2020	Değer artışı	31 Mart 2020
Arsalar	8.645.000	-	8.645.000
Toplam	8.645.000	-	8.645.000

Yatırım amaçlı gayrimenkul, Şirket'in Yalova'da bulunan arsasından oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 10.100.000 TL'dir. Gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Değerleme şirketi, söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Türkiye Değerleme Standartları'na uygun olan değerleme, pazar yaklaşımı yöntemini kullanılarak tespit edilmiştir.

12. Maddi duran varlıklar

Maliyet	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2021
Makine, tesis ve cihazlar	7.042.761	117.547	-	-	7.160.308
Taşıtlar	-	470.000	-	-	470.000
Demirbaşlar	2.917.693	151.891	-	-	3.069.584
Özel maliyetler	5.196.665	94.420	-	-	5.291.085
Toplam	15.157.119	833.858	-	-	15.990.977
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2021
Makine, tesis ve cihazlar	(3.706.461)	(156.770)	-	-	(3.863.231)
Taşıtlar	-	(7.984)	-	-	(7.984)
Demirbaşlar	(944.013)	(56.695)	-	-	(1.000.708)
Özel maliyetler	(2.756.729)	(38.294)	-	-	(2.795.024)
Toplam	(7.407.203)	(259.743)	-	-	(7.666.947)
Net defter değeri	7.749.916				8.324.030

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2020
Makine, tesis ve cihazlar	6.455.152	200.002	-	-	6.655.154
Taşıtlar	-	-	-	-	-
Demirbaşlar	1.211.225	102.178	-	-	1.313.403
Özel maliyetler	4.953.071	-	-	-	4.953.071
Toplam	12.619.448	302.180	-	-	12.921.628
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2020
Makine, tesis ve cihazlar	(2.993.579)	(140.521)	-	-	(3.134.100)
Taşıtlar	-	-	-	-	-
Demirbaşlar	(646.520)	(35.325)	-	-	(681.845)
Özel maliyetler	(2.564.622)	(73.336)	-	-	(2.637.958)
Toplam	(6.204.721)	(249.182)	-	-	(6.453.903)
Net defter değeri	6.414.728				6.467.725

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 4.093.371 Avro'nun TL karşılığı 48.250.780 tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Mart 2020 – 17.956.620 TL).

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 41.870 TL (2020 – 95.360 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 224.735 TL (2020 – 168.880 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 8.681 TL (2020- 2.814 TL) tutarındaki kısmı satış ve pazarlama giderlerine (Dipnot 20) dahil edilmiştir.

13. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021			31 Mart 2021
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	287.166	-	-	287.166
Birikmiş itfa payları	(240.550)	(15.543)	-	(256.093)
Net defter değeri	46.616		-	31.073

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020			31 Mart 2020
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	287.166	-	-	287.166
Birikmiş itfa payları	(198.251)	(17.872)	-	(216.123)
Net defter değeri	88.915	-	-	71.043

14. Kullanım hakkı varlığı

				31 Mart 2021
	Binalar	Taşıtlar	Makine, Tesis ve Cihazlar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	13.272.126	1.299.506	23.394.623	37.966.255
Transfer	-	-	-	-
İlaveler	-	289.293	-	289.293
31 Mart 2021	13.272.126	1.588.799	23.394.623	38.255.548
Birikmiş amortismanlar:				
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(667.711)	(437.150)	(5.983.860)	(7.088.721)
Transfer	-	-	-	-
Dönem gideri	(164.191)	(143.113)	(569.692)	(876.997)
31 Mart 2021	(831.902)	(580.263)	(6.553.552)	(7.965.718)
Net defter değeri	12.440.224	1.008.536	16.841.071	30.289.831

14. Kullanım hakkı varlığı (devamı)

				31 Mart 2020
	Binalar	Taşıtlar	Makine,Tesis ve Cihazlar	Toplam
Maliyet değer				
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	10.431.276	1.299.506	19.087.473	30.818.255
Transfer	-	-	3.769.063	3.769.063
İlaveler	-	-	-	-
31 Mart 2020	10.431.276	1.299.506	22.856.536	34.587.318
Birikmiş amortismanlar:				
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(259.527)	(44.193)	(3.794.584)	(4.098.304)
Transfer	-	-	(284.869)	(284.869)
Dönem gideri	(64.882)	(11.048)	(948.646)	(1.024.576)
31 Mart 2020	(324.409)	(55.241)	(5.028.099)	(5.407.749)
Net defter değeri	10.106.867	1.244.265	17.828.437	29.179.569

15. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	751.013	702.799
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	321.605	363.163
Ödenecek gelir vergisi	217.601	323.605
	1.290.219	1.389.567

16. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotekleri (TRİ) TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	33.103.753	32.875.345
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri 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	33.103.753	32.875.345

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibariyle Şirket'in kiralama ve hizmet alımı karşılığında verdiği teminat tutarı 1.998.408 TL (31 Aralık 2020: 1.770.000 TL). Buna ilave olarak Şirket'in Yalova'da bulunan arsasının üzerinde, krediye karşılık 23.500.000 TL (31 Aralık 2020: 23.500.000 TL) ipotek bulunmaktadır.

Şirket'in finansal kiralama yolu ile elde ettiği sabit kıymetleri için Şirket ortaklarından Mustafa Nadi Özerden ve Naci Tamer Özerden'in 34.675.345 TL tutarlarında şahsi kefaletleri bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 34.675.345 TL)

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılığı	167.482	167.482
Toplam	167.482	167.482

17. Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	1.135.384	1.072.352
İzin yükü karşılığı	245.462	185.228
	1.380.846	1.257.580

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 6.730,15 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Yıllık faiz oranı (%)	%11,80	%11,80
Beklenen ücret / limit artış oranları (enflasyon oranı) (%)	%7,00	%7,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	1.072.352	902.263
Faiz maliyeti	126.538	103.760
Hizmet maliyeti	906.410	132.239
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(220.445)	(166.436)
Yıl içinde ödenen	(749.470)	(43.252)
31 Mart	1.135.384	928.574

18. Özsermaye

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 21.000.000 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020 – 21.000.000).

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Naci Tamer Özerden	41,19%	8.649.726	41,19%	8.649.726
Mustafa Nadi Özerden	11,13%	2.337.330	35,37%	7.426.833
Sedat Özyurt	9,37%	1.968.610	0,00%	-
Plante Moran Wealth A.Ş.	8,58%	1.801.173	0,00%	-
Diğer	29,69%	6.233.059	23,40%	4.913.339
Canan Özerden	%3'den az	5.051	%3'den az	5.051
Ebru Özerden	%3'den az	5.051	%3'den az	5.051
Toplam sermaye	21.000.000		21.000.000	

Şirket sermayesi A grubu nama ve B grubu hamiline paylardan oluşmakta olup B grubu hamiline hisse senetlerinden 6.136.223 pay Alt Pazar'da işlem görmektedir. A grubu hisse senetlerinin yönetim kuruluna aday göstermede ve genel kurulda oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca genel kanuni yedek akçe ayırmaktadır.

Şirket 17 Haziran 2019 tarihli Genel Kurul toplantısında ;

Şirket 30.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin 17.300.000 TL'den 3.700.000 TL tutarında %21,38728 oranında arttırılmak suretiyle 21.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

01.04.2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2019 yılı kararından %5 oranında 284.639,81 TL birinci tertip yedek akçe ayrılması sonrası oluşan net dağıtılabilir dönem karından 3.700.000 TL'nin bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılmasına ve MKK nezdinde kayden izlenmekte olan paylardan oluşan mevcut çıkarılmış sermayenin %21,38728 oranına isabet eden artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek 3.700.000 TL nominal değerdeki payların, arttırım tarihindeki pay sahiplerine payları oranında bedelsiz olarak dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

19. Hasılat

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Yurtiçi satışlar	14.972.963	10.850.007
Yurtdışı satışlar	11.493.998	5.821.722
	26.466.961	16.671.729
Eksi: İskontolar ve iadeler	(423.340)	(192.760)
Net satışlar	26.043.621	16.478.969

20. Niteliklerine göre giderler

Niteliklerine göre giderler, satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım, giderleri ve genel yönetim giderlerini içermektedir.

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
İlk madde ve malzeme giderleri	10.425.616	5.753.494
Satılan ticari mallar maliyeti	1.009.699	848.983
Personel giderleri	7.273.583	6.119.724
Amortisman giderleri ve itfa payları	1.152.287	1.576.499
İhracat komisyon giderleri	1.468.722	818.682
Reklam giderleri	24.275	16.410
Navlun giderleri	142.445	41.734
Seyahat giderleri	15.091	33.346
Danışmanlık giderleri	242.356	211.754
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	29.203	17.066
Kira giderleri	362.685	424.390
Motorlu taşıt giderleri	32.920	4.476
Sigorta giderleri	115.719	106.158
Tamir ve bakım onarım giderleri	64.255	30.988
Haberleşme giderleri	33.260	13.564
Vergi, resim ve harçlar	125.534	79.832
Dağıtım giderleri	386.339	577.769
Enerji giderleri	52.085	43.601
Ağırlama giderleri	4.086	39.874
Diğer	76.132	107.302
Toplam	23.036.292	16.865.646

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı

Satışların maliyeti	16.844.342	11.850.173
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	3.129.113	2.494.697
Genel yönetim giderleri	2.822.149	2.293.715
Araştırma ve geliştirme giderleri	240.688	227.061
	23.036.292	16.865.646

20. Niteliklerine göre giderler (devamı)

	1 Ocak –	1 Ocak –
--	----------	----------

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
<i>Çalışanlara sağlanan faydalar</i>		
Satışların maliyeti	4.453.257	3.971.056
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	968.656	1.006.035
Genel yönetim giderleri	1.620.106	929.804
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	231.564	212.829
	7.273.583	6.119.724

<i>Amortisman ve itfa payları</i>		
Satışların maliyeti	813.825	742.282
Genel yönetim giderleri	329.781	831.403
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	8.681	2.814
	1.152.287	1.576.499

21. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ertelenmiş finansman gelirleri	2.315	4.084
Kur farkı gelirleri	305.858	107.770
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	107.109	-
Hurda satış gelirleri	310.790	72.915
Diğer	249.475	264.988
	975.547	449.757
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Kambiyo zararı	1.869.190	137.033
Ertelenmiş finansman gideri	-	46.762
Şüpheli alacak karşılığı	67.525	13.278
Diğer	112.532	173.765
	2.049.247	370.838

22. TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri

Yoktur (2020: Yoktur)

23. Finansman gelirleri ve giderleri

a. Finansman gelirleri

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Finansmandan kaynaklanan kambiyo karları	869.390	535.976
	869.390	535.976

b. Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararı	495.101	1.713.308
Faiz giderleri	3.062.796	1.225.249
	3.557.897	2.938.557

24. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

Yoktur (2020: Yoktur)

25. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen kurumlar vergisi	-	224.543
Dönem karı vergi varlığı /(yükümlülüğü)	-	224.543

25. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK)'nın 32 nci maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20'dir. Bu oran, KVK'nın geçici 10 uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulandıktan sonra 2021 yılı başında kanuni oran olan %20'ye dönmüştü.

7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile KVK'ya eklenen geçici 13 üncü madde ile bir kez daha kurumlar vergisi oranı 2 yıllık süre için yükseltilmiş bulunmaktadır.

Söz konusu geçici maddeye göre, kanuni kurumlar vergisi oranı olan %20 oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise %23 olarak uygulanacaktır. Yeni bir kanuni düzenleme yapılmadığı takdirde, KVK'nın 32 nci maddesi devreye girecek ve kurumlar vergisi oranı 2023 başından itibaren tekrar kanuni seviyesi olan %20'ye düşecektir.

7316 sayılı Kanunun "Yürürlük" maddesine göre, kurumlar vergisi oran artırımına ilişkin 11 inci madde 1/7/2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1/1/2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için 1/1/2021 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemine) ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

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

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.

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar / zarar	(754.878)	1.162.143
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	-	(255.671)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(25.882)	(199.109)
YAG istisna vergi oran farklılığı	(189.150)	174.600
Diğer	(5.106)	11.962
Toplam vergi gideri / geliri	(220.138)	(268.218)

25. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançoadaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları	(542.878)	821.205	124.863	(164.241)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları	4.935.919	4.935.919	(493.592)	(493.592)
Vade farkı gelir / gideri	190.449	188.134	(43.803)	(38.562)
Şüpheli alacak karşılığı	(90.209)	(90.209)	20.748	20.462
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.135.384)	(1.072.352)	261.138	214.470
Kullanılmamış izin karşılığı	(245.462)	(185.228)	56.456	37.046
Stok düzeltmesi	(385.356)	(357.750)	88.632	82.460
Devreden mali zarar etkisi	(5.213.674)	(6.149.778)	1.199.145	1.352.951
Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama yükümlülükleri	3.235.025	1.979.418	(744.056)	(419.637)
Diğer	(167.482)	(937.675)	38.521	187.535
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) net	580.948	(868.316)	508.052	778.892

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2021	2020
1 Ocak ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	778.892	1.110.383
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(220.138)	540.348
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	(50.702)	(9.515)
31 Mart ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	508.052	1.641.216

26. Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kazançlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

		31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Net dönem karı /zararı	A	(975.016)	(2.169.991)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	21.000.000	21.000.000
Hisse başına kazanç	A/B	(0,05)	(0,1033)

27. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

- a) Satışların maliyeti hesabı içerisinde sınıflandırılan ortaklara ödenen kira giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Mustafa Nadi Özerden (Şirket ortağı)	135.233	192.654
Naci Tamer Özerden (Şirket ortağı)	135.233	192.654
	270.466	385.308

- b) Genel yönetim giderleri hesabı içerisinde sınıflandırılan ortaklara ödenen kira giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Mustafa Nadi Özerden (Şirket ortağı)	119.005	13.922
Naci Tamer Özerden (Şirket ortağı)	119.005	13.922
	338.010	27.844

- c) Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri hesabı içerisinde sınıflandırılan ortaklara ödenen kira giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Mustafa Nadi Özerden (Şirket ortağı)	-	74.241
Naci Tamer Özerden (Şirket ortağı)	-	74.241
	-	148.482

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

- d) Araştırma ve Geliştirme giderleri hesabı içerisinde sınıflandırılan ortaklara ödenen kira giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Mustafa Nadi Özerden (Şirket ortağı)	-	432
Naci Tamer Özerden (Şirket ortağı)	-	432
	-	864

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Üst düzey yöneticilere ödenen huzur hakları	370.500	322.125
	370.500	322.125

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Mart 2021	Alacaklar		Diğer alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat	Diğer	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.457.319		566.552	603.451	-	16.627.322
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)							
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	15.457.319		566.552	603.451	-	16.627.322
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	-		-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.124.755	-	-	-	-	1.124.755
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-		-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	874.924	-	-	-	-	874.924
- Değer düşüklüğü (-)	-	(874.924)	-	-	-	-	(874.924)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-		-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-		-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-		-	-	-	-	

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini göz önünde bulundurarak, ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

(***) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar aşağıda belirtilmiştir.

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2020	Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	13.969.135	-	771.733	2.166.721	247.805	17.155.394
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)	-	13.704.843	-	771.733	2.166.721	247.805	16.891.102
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	-	264.292	-	-	-	-	264.292
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	807.399	-	-	-	-	807.399
- Değer düşüklüğü (-)	-	(807.399)	-	-	-	-	(807.399)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini göz önünde bulundurarak, ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

(***) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırılmasına ilişkin açıklamalar aşağıda belirtilmiştir.

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	48.031.557	54.709.917	15.467.481	18.397.927	20.844.509
Ticari borçlar	12.045.618	12.045.618	12.045.618	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.841.050	1.841.050	1.841.050	-	-
	61.918.225	68.596.585	29.354.149	18.397.927	20.844.509

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	46.866.925	54.339.977	16.792.495	16.124.857	21.422.625
Ticari borçlar	12.391.098	12.417.045	12.417.045	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.071.900	2.071.900	2.071.900	-	-
	61.329.923	68.828.922	31.281.440	16.124.857	21.422.625

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Şirket'in Yönetim Kurulu'nca izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu kurlar takip edilmektedir.

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2021 tarihi itibariyle****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Yabancı para pozisyonu tablosu**

31 Mart 2021					31 Aralık 2020			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	5.276.293	70.092	372.162	92.296	6.329.532	226.680	470.829	42.681
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.321.626	628.917	8.119	517	1.952.346	12.757	205.771	517
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	10.597.919	699.009	380.280	92.813	8.281.878	239.437	676.600	43.198
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	10.597.919	699.009	380.280	92.813	8.281.878	239.437	676.600	43.198
10. Ticari borçlar	(583)	(70)	-	-	(6.872.566)	(799.317)	(111.589)	-
11. Finansal yükümlülükler	(8.955.993)	-	(916.298)	-	(7.927.493)	-	(880.060)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(223.932)	(859)	(22.179)	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(9.180.508)	(929)	(938.478)	-	(14.800.059)	(799.317)	(991.649)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(8.005.822)	-	(819.085)	-	(7.822.111)	-	(868.361)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(15+16+17)	(8.005.822)	-	(819.085)	-	(7.822.111)	-	(868.361)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(17.186.330)	(929)	(1.757.563)	-	(22.622.170)	(799.317)	(1.860.010)	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(6.588.411)	698.081	(1.377.283)	92.813	(14.340.292)	(559.880)	(1.183.410)	43.198
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.588.411	(698.081)	1.377.283	(92.813)	14.340.292	559.880	1.183.410	(43.198)
22. Döviz Hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	12.079.819	157.252	921.863	154.275	35.606.838	557.095	3.188.583	281.084
24. İthalat	1.015.806	89.727	27.512	-	10.763.406	179.858	1.048.320	-

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2021 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(58.122)	58.122	41.098	(41.098)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(58.122)	58.122	41.098	(41.098)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	134.617	(134.617)	106.600	(106.600)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Euro net etki (4+5)	134.617	(134.617)	106.600	(106.600)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(10.611)	10.611	(4.295)	4.295
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)			-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(10.611)	10.611	(4.295)	4.295
Toplam (3+6+9)	65.884	(65.884)	143.403	(143.403)

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii) Faiz riski

31 Mart 2021 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal enstrümanı olmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi hesaplanmamıştır.

d) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için kimi varlıklarını satabilir.

Sermaye'yi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Toplam borçlar	36.309.067	28.345.793
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)	(610.371)	(2.423.146)
Net finansal (varlık) / borç	35.698.696	25.922.647
Toplam özkaynaklar	19.776.261	20.581.534
Borç / özkaynaklar oranı	181%	137%

29. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

2 Nisan 2021 tarihinde hazırlanan Yasa Teklifi'nde %20 olan kurumlar vergisi oranı 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Bu madde, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken geçici vergi beyannamelerinden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere resmi gazete yayım tarihinde yürürlüğe girecektir.

30. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur (2020 - Yoktur).