SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU 3-4
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 5
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.... 6
NAKİT AKIŞ TABLOSU 7
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI.... 8-59
NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 8
NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 9
NOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR 25
NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 26
NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 28
NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 29
NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR....30
NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR 32
NOT 9 – KULLANIM HAKKI VARLIKLAR VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ....33
NOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR....34
NOT 11 - STOKLAR 35
NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER....36
NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER....37
NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR 38
NOT 15 – KOSULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER....39
NOT 16 - KARŞILIKLAR....41
NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR....42
NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 42
NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR....43
NOT 20 - HASILAT 46
NOT 21- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ 47
NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 48
NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 48
NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER 49
NOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ, GİDERLERİ....49
NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ....49
NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ 52
NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLAR....52
NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 52
NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) 57
NOT 31 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 59

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.

30 Haziran 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	*Sınırlı Denetimden Geçmiş* Cari Dönem 30 Haziran 2021	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* Önceki Dönem 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	889.735	5.124.475
Finansal Yatırımlar	8	-	35.646
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	35.646
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		-	35.646
Ticari Alacaklar	7	5.750.979	8.778.548
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	5.750.979	8.778.548
Diğer Alacaklar	10	242.114	228.471
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-10	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	242.114	228.471
Stoklar	11	13.289.680	7.548.735
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.839.323	4.576.264
İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.839.323	4.576.264
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	18	1.034.670	1.104.312
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**26.046.501**	**27.396.451**
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	10	35.482	35.482
Kullanım Hakkı Varlıklar	9	611.885	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	8.297.811	8.297.811
Maddi Duran Varlıklar	14	8.076.742	8.012.058
Arazi ve Arsalar		3.584.750	3.584.750
Binalar		3.454.954	3.504.657
Tesis, Makine ve Cihazlar		615.653	646.076
Taşıtlar		0	0
Mobilya ve Demirbaşlar		293.958	267.775
Özel Maliyetler		127.427	8.800
Peşin Ödenmiş Giderler	12	248.161	148.160
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	73.702	82.759
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**17.343.783**	**16.576.271**
TOPLAM VARLIKLAR		**43.390.284**	**43.972.722**

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.
30 Haziran 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	*Sınırlı Denetimden Geçmiş* Cari Dönem 30 Haziran 2021	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* Önceki Dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	-
Banka Kredileri		-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	-	
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	33.197	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		33.197	-
Banka Kredileri		-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	33.197	-
Ticari Borçlar	7	1.589.965	1.353.574
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	12.293	111.546
Diğer Borçlar	10	1.156.262	1.309.968
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-10	851.722	1.023.076
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	304.540	286.892
Ertelenmiş Gelirler	12	64.125	3.254
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	64.125	3.254
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	22.654	168.105
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	164.184	1.335.893
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		164.184	1.335.893
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**3.042.679**	**4.282.340**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	537.260	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		537.260	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		537.260	-
Diğer Borçlar	10	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	98.728	130.021
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	98.728	130.021
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	1.339.179	1.355.628
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**1.975.167**	**1.485.649**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**38.335.052**	**38.167.512**
Ödenmiş Sermaye	19.1	22.000.000	22.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19.2	8.847.032	8.847.032
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	19.3	719.280	719.280
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		7.781.797	7.763.886
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		7.781.797	7.763.886
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	19.4.1	7.761.992	7.761.992
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	19.4.2	19.805	1.894
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19.5	59.426	59.426
Yasal Yedekler		59.426	59.426
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	19.6	(1.222.112)	(2.048.619)
Net Dönem Karı/Zararı		149.630	826.507
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19.7	**37.385**	**37.221**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**38.372.438**	**38.204.733**
TOPLAM KAYNAKLAR		**43.390.284**	**43.972.722**

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.
30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 TARİHLİ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	*Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem* 01.01.2021-30.06.2021	*Sınırlı Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem* 01.01.2020-30.06.2020	*Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem* 01.04.2021-30.06.2021	*Sınırlı Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem* 01.04.2020-30.06.2020
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20.1	13.137.218	2.597.030	4.320.070	1.532.107
Satışların Maliyeti (-)	20.2	(12.814.733)	(2.282.853)	(4.210.743)	(1.373.816)
BRÜT KAR/ZARAR		**322.485**	**314.177**	**109.327**	**158.291**
Genel Yönetim Giderleri (-)	21.1	(529.910)	(562.759)	(266.980)	(240.442)
Pazarlama Giderleri (-)	21.2	(890.710)	(77.999)	(424.898)	(28.142)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23.1	1.518.067	822.784	708.223	420.580
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23.2	(211.890)	(425.120)	(89.779)	(377.731)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		**208.042**	**71.083**	**35.893**	**(67.444)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24.1	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		**208.042**	**71.083**	**35.893**	**(67.444)**
Finansman Gelirleri	25.1	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	25.2	(39.769)	(16.322)	(39.769)	(5.496)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**168.273**	**54.761**	**(3.876)**	**(72.940)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		**(18.480)**	**177.586**	**71.763**	**180.495**
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(30.924)	(27.504)	34.264	(17.386)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	12.444	205.090	37.499	197.881
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**149.793**	**232.347**	**67.887**	**107.555**
DÖNEM KARI/ZARARI		**149.793**	**232.347**	**67.887**	**107.555**
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		164	(136)	53	(104)
Ana Ortaklık Payları		149.630	232.483	67.834	107.659
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0068	0,0211	0,0062	0,0098
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		**17.911**	**1.503.474**	**1.708**	**1.462.290**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer Kapsamlı Gelirler		**22.389**	**1.879.342**	**2.135**	**1.827.862**
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		22.389	1.879.342	2.135	1.827.862
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		**(4.478)**	**(375.868)**	**(427)**	**(365.572)**
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları Vergi Etkisi		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi		(4.478)	(375.868)	(427)	(365.572)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**17.911**	**1.503.474**	**1.708**	**1.462.290**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**167.704**	**1.735.821**	**69.595**	**1.569.845**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		164	(136)	53	(104)
Ana Ortaklık Payları		167.540	1.735.957	69.542	1.569.949

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler							
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar				
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**Özkaynaklar**
ÖNCEKİ DÖNEM												
01.01.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)		**11.000.000**	**8.847.032**	**594.413**	**6.310.595**	**(5.809)**	**59.426**	**(5.300.291)**	**3.251.672**	**24.757.038**	**37.138**	**24.794.176**
Sermaye azaltımı		-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**	**-**
Nakit sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**	**-**
Transferler		-	-	-	1.451.397	-	-	3.251.672	(3.251.672)	**1.451.397**	**-**	**1.451.397**
Toplam Kapsamlı Gelir		**-**	**-**	**-**	**-**	**52.077**	**-**	**-**	**232.483**	**284.561**	**(136)**	**284.425**
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	232.483	**232.483**	**(136)**	**232.347**
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	52.077	-	-	-	**52.077**	**-**	**52.077**
30.06.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)		**11.000.000**	**8.847.032**	**594.413**	**7.761.992**	**46.268**	**59.426**	**(2.048.619)**	**232.483**	**26.492.995**	**37.002**	**26.529.997**
CARİ DÖNEM												
01.01.2021 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)		**22.000.000**	**8.847.032**	**719.280**	**7.761.992**	**1.894**	**59.426**	**(2.048.619)**	**826.507**	**38.167.512**	**37.221**	**38.204.733**
Sermaye azaltımı		-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**	**-**
Nakit Sermaye Arttırımı	1-19	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**	**-**
Transferler		-	-	-	-	-	-	826.507	(826.507)	**-**	**-**	**-**
Toplam Kapsamlı Gelir	19.4.2-19.7	**-**	**-**	**-**	**-**	**17.911**	**-**	**-**	**149.630**	**167.541**	**164**	**167.704**
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	149.630	**149.630**	**164**	**149.793**
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	17.911	-	-	-	**17.911**	**-**	**17.911**
30.06.2021 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)		**22.000.000**	**8.847.032**	**719.280**	**7.761.992**	**19.805**	**59.426**	**(1.222.112)**	**149.630**	**38.335.053**	**37.385**	**38.372.438**

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.
30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Sınırlı Denetimden Geçmiş* Cari Dönem 01.01.2021-30.06.2021	*Sınırlı Denetimden Geçmiş* Geçmiş Dönem 01.01.2020-30.06.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**(4.060.891)**	**(435.056)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		**149.793**	**232.346**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**(1.057.206)**	**403.602**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	**20.2-21.1**	**141.369**	**99.983**
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		**(1.320.167)**	**330.406**
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*16-21.1*	*(148.457)*	*25.829*
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		*(1.171.710)*	*304.577*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		**(7.302)**	**(14.303)**
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	*23,2*	*28.877*	*22.697*
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	*23,1*	*(36.178)*	*(37.000)*
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	**26**	**53.479**	**(11.014)**
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		**35.646**	**(1.470)**
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	*13-24*	-	-
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		*35.646*	*(1.470)*
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		**39.769**	**-**
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		*39.769*	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(3.008.028)**	**(999.418)**
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(5.740.945)	(606.584)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	**7**	**3.063.747**	**54.247**
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*3.063.747*	*54.247*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	**10-12-18**	**(13.643)**	**24.335**
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(13.643)*	*24.335*
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	**7**	**207.514**	**137.999**
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		*207.514*	*137.999*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	**10-12-17**	**(153.706)**	**34.425**
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(171.354)	(32.123)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		17.648	66.548
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(370.995)	(643.840)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(3.915.440)**	**(363.469)**
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(145.451)	(71.587)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(173.849)**	**(56.552)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		**-**	**-**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		**(173.849)**	**(56.552)**
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*14*	*(173.849)*	*(56.552)*
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		**-**	**-**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişler		**-**	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**-**	**(200.970)**
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / Nakit Çıkışları	9	-	(200.970)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	*(200.970)*
-Banka Kredileri		-	*(200.970)*
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**(4.234.740)**	**(692.578)**
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		**(4.234.740)**	**(692.578)**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**5**	**5.124.475**	**1.068.522**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	**5**	**889.735**	**375.943**

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş. ("Şirket"), 1985 yılında İzmir'de kurulmuştur. Şirket kuru meyve üretimi (incir) ve bunların yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda satışı konusunda faaliyet göstermektedir.

Şirket'in merkezi Akdeniz Mahallesi Atatürk Caddesi No:92 Anadolu Sigorta İş Merkezi Kat.4 Daire.41 Pasaport Konak İzmir adresinde olup, üretim adresi Yelbeleni Mevkii, Aydın karayolu üzeri Ortaklar/Aydın' dır.

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle 22,000,000 TL olan Şirket sermayesinin % 98.69'u halka açıktır.

Grup bünyesinde 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönem içinde ortalama 31 kişi istihdam edilmiştir(31 Aralık 2020: 35).

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş. hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse Grubu	Hisse Adedi	Hisse Pay %	Tutar (TL)
Medusa Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	A Grubu	278.640,56	1,27%	278.640,56
Eliya Alharal (Vitali Oğlu)	A Grubu	10.320,03	0,05%	10.320,03
Medusa Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (*)	B Grubu	1.922.019,10	8,74%	1.922.019,10
Öner Karaca (*)	B Grubu	1.200.000,00	5,45%	1.200.000,00
Halka Açık Olan Kısım (*)	B Grubu	18.589.020,31	84,50%	18.589.020,31
Toplam		**22.000.000**	**100%**	**22.000.000**

(*) Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul A.Ş.' de "Alt Pazarı'nda" işlem görmektedir.

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.'nin sermayesinin % 10 sahip ortaklar; 1 tüzel kişi olup tüzel kişiliğin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Medusa San.ve Tic.Ltd.Şti. (Gönen Kuru Kahve Gıda Tur. Gem. ve Liman İşl. San. ve Tic. Ltd. Şti'nin yeni unvan değişikliği 4 Mayıs 2021 Tarih ve 10322 Ticaret Sicili Gazetesinde Unvan değişikliği tescil ve ilan edilmiştir.)

Sermayedarlar	Hisse Adedi	Hisse Pay %	Tutar (TL)
Eliya Alharal (İsrael Oğlu)	12.000	100,00%	300.000
Toplam	**12.000**	**100%**	**300.000**

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

İlişikteki mali tablolarda konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın faaliyet konusu, kuruluş tarihi ve şirket merkezi ile iştirak oranı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	İştirak %	Kuruluş Yılı	Şirket Merkezi	Faaliyet Konusu
Sel Enerji Üretim ve Dağıtım Sanayi ve Tic.A.Ş.	99,75%	2.000	İzmir	Doğal ve suni kaynaklardan enerji üretimi

Şirket'in faaliyet konusu aşağıdaki gibidir;

Sel Enerji Üretim ve Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sel Enerji Üretim ve Dağıtım Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket"), 2000 yılında İzmir'de kurulmuştur. Faaliyet konusu her nevi doğal ve suni kaynaklardan enerji üretmek amacı ile tesisler kurmak ve işlemektir.

Şirket'in merkezi Akdeniz Mahallesi Atatürk Caddesi No:92 Anadolu Sigorta İş Merkezi Kat.4 Daire.41 Pasaport Konak İzmir adresindedir.

Şirket rapor tarihi itibariyle faaliyette bulunmamaktadır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Türk Vergi Kanunları ile T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ve ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar 2019 Yılı TMS Taksonomisine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5.maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 17 Ağustos 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 18 Mart 2005 tarihinde almış olduğu B.02.1.SPK.017/152-7642 sayılı kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanan 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standart ("UMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Netleştirme - Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Raporlama Para Birimi

Sirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir/(gider) tablosuna yansıtılmaktadır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun 15 Mart 2021 tarihinde yayımladığı "Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Türkiye Muhasebe Standartlarına Göre Sonraki Ölçümü Hakkında Duyuru" başlıklı metindeki yönlendirmeler doğrultusunda parasal varlık ve parasal yükümlülüklerin değerlemesinde aşağıdaki kurlar kullanılmıştır:

30 Haziran 2021	**USD**	**Euro**	**Sterlin**
Parasal Varlıklar	8,6803	10,3249	12,0008
Parasal Kaynaklar	8,6959	10,3435	12,0633

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Cari dönemde Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Değişen muhasebe politikalarının etkileri

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

Grup sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

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

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

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

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

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.5.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle belirlenebilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır.

Nakit ve nakit benzerleri, işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir), edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır.

2.5.2. Finansal Yatırımlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Grup, TFRS 9 uyarınca, 1 Ocak 2010'dan itibaren, finansal varlıklarını gerçeğe uygun değeri ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler olarak 2 kategoriye ayırmıştır. Bu sınıflandırma, finansal varlığın borç ya da sermaye yatırımı olup olmamasına göre değişir.

(a) İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığın sözleşme hükümlerinin belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması koşulları birlikte sağlanırsa "itfa edilmiş maliyet üzerinden" sınıflanır. Finansal varlıkta saklı türevin içeriği, yatırımın nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmaması ve ayrı muhasebeleştirilmemesine göre dikkate alınmalıdır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin bir parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, ilgili finansal varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılması ya da değer düşüklüğüne uğraması sonucunda etkin faiz metodu kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Yukarıdaki 2 kıstas sağlanmadığında borçlanma aracı "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak" sınıflanır. Grup finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmektedir.

Düzenli olarak alıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım ya da satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkarılır.

İlk kayda alınması esnasında, Grup finansal varlığı gerçeğe uygun değerden ölçer. Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Grup sadece yönetim modelinin değiştirilmesi durumunda, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflamak zorundadır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Değer düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9, "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grubun geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

2.5.3. Türev Araçlar

TMS 32 kapsamında finansal varlık ya da finansal yükümlülük tanımına uyan türev araçların TMS 39 (TFRS 9) hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilerek finansal durum tablosunda ayrıca sunulur.

2.5.4. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar

Finans sektörü faaliyetlerinden kaynaklanan, nakit ve nakit benzerleriyle finansal yatırımlar dışında kalan alacaklar burada gösterilir.

2.5.5. Ticari Alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenmiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler.

Grup, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarında TFRS 9 Standardında yer alan "basitleştirilmiş yaklaşım" ı uygulamayı tercih etmiştir.

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9, "Finansal Araçlar" Standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

2.5.6. Diğer Alacaklar

Ticari alacaklar ile finansal yatırımlar dışında kalan alacaklardır. Verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan diğer alacaklar, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar dışındaki kamu idarelerinden alacaklar ve diğer çeşitli alacaklar örnek olarak gösterilebilir.

Bu alacakların, ilişkili taraflardan olan kısmı ayrı bir alt kalemde örnek formata uygun olarak gösterilir.

2.5.7. Stoklar

İşletmenin olağan faaliyetleri kapsamında satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilen, üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenir. Stoklara dahil edilen maliyet unsurları Grup tarafından satış amaçlı konut inşa etmek için elde tutulan arsaların maliyetlerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden stoklara yapılan bir transferde, transfer sonrasında TMS 16 veya TMS 2'ye göre yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeri olacaktır. Stoklar, konut inşaatlarının muhtemel bitiş tarihi göz önüne alınarak kısa ve uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Verilen sipariş avansları stok niteliğinde olmayıp, ilgili stok muhasebeleştirilene kadar "Peşin Ödenmiş Giderler'de gösterilir. İşletme stoklarının maliyetlerini FİFO (ilk giren ilk çıkar) yöntemi ile belirlemektedir.

2.5.8. Peşin Ödenmiş Giderler

Genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde (veya dönemlerde) gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlar bu kalemde gösterilir. Kalemin önemsiz olması durumunda ilgili tutarlar diğer dönen/duran varlıklar içinde sunulur.

2.5.9. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

TMS 12 Gelir Vergileri Standardı çerçevesinde, peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek gelir üzerinden ödenecek çeşitli vergi ve fonlar gibi cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar bu kalemde gösterilir.

2.5.10. Diğer Dönen/Duran Varlıklar

Devreden KDV, indirilecek KDV, diğer KDV, sayım ve tesellüm noksanları gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen dönen/duran varlıklar bu kalemde gösterilir.

2.5.11. Öz kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardı uyarınca öz kaynak yöntemiyle değerlenen iştirakler ile iş ortaklıkları bu kalemde gösterilir. Şirket'in öz kaynak yöntemi değerlenen yatırımı bulunmamaktadır.

2.5.12. 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 muhasebeleştirmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibariyle piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlenirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerdeki değişiminden kaynaklanan kazanç veya kayıp oluştuğu dönemde kar veya zarara dahil edilmiştir. Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklara uygulanan muhasebe politikasını uygular.

2.5.13. Maddi Duran Varlıklar

Mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak , başkalarına kiraya verilmek veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki niteliği bulunan duran varlıklardır. TMS uyarınca maddi duran varlıklar, Finansal Durum Tablosunda ya da dipnotlarda, arazi ve arsalar, binalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, yapılmakta olan yatırımlar, maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesine ilişkin varlıklar, diğer maddi varlıklar vb. şeklinde sınıflandırılabilir.

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir. Grup'un amortisman uygulamasında, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır.

Maddi Duran Varlık	Faydalı Ömür
Binalar	25-50 yıl
Makine ve teçhizat	10 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5-10 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Varlıkların nitelikleri ve işletmedeki fonksiyonu ile TMS 1'de yer alan diğer kriterler göz önünde bulundurularak önemine binaen ayrıca sunulması gerekenler Finansal Durum Tablosunda ayrı bir kalem olarak gösterilir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar bu kalemde değil, "Peşin Ödenmiş Giderler" kalemi altında gösterilir.

2.5.14. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Parasal olmayan, fiziksel niteliği bulunmayan, tanımlanabilir duran varlıklar bu kalemde gösterilir.

Bu varlıklardan şerefiye , tek olarak tanımlanamayan ve ayrı olarak kaydedilemeyen, bir işletme birleşmesinde edinilmiş diğer varlıklardan ortaya çıkan gelecekteki ekonomik faydaları simgeleyen varlık olup örnek formata uygun olarak Finansal Durum Tablosunda ayrıca gösterilir.

Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar, haklar, geliştirme giderleri, yazılım programları, -petrol, doğal gaz gibi- yenilenemeyen kaynaklara ilişkin haklar ve rezervler, maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesine ilişkin varlıklar, diğer maddi olmayan varlıklar şeklinde sınıflandırılabilir.

2.5.15. Ertelenmiş Vergi Varlığı

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, gelecek dönemlere devreden kullanılmamış mali zararlar ve gelecek dönemlere devreden kullanılmamış vergi avantajları nedeniyle gelir üzerinden alınan vergilere ilişkin gelecek dönemlerde geri kazanılacak olan tutarları ifade eder.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Vergi mevzuatı açısından indirim imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı kalemi kullanılmaz.

Şirket'in kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesi gereğince Kurumlar Vergisi'nden istisna olduğundan ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

2.5.16. Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yükümlülükler, geçmişte meydana gelen olaylardan kaynaklanan ve ödenmesi/ifası durumunda, ekonomik fayda içeren değerlerin işletmeden çıkışına neden olacak olan mevcut zorunluluklardır. Bu tanım, yükümlülüklerin temel özelliklerini belirtmekte, bunların Finansal Durum Tablosunda yer verilebilmesi için karşılamaları gereken temel kriterleri belirlememektedir. Bu nedenle, yükümlülük tanımı, finansal tablolara yansıtma kriterlerini taşımadığı için Finansal Durum Tablosunda yer verilemeyen yükümlülükleri de kapsamaktadır.

TMS 1'in 69-76 ncı paragrafları çerçevesinde, aşağıdaki özelliklerden herhangi birini taşıyan yükümlülükler, kısa vadeli olarak sınıflandırılır:

(a)Normal faaliyet döngüsü içinde ödenmesinin beklenmesi;
(b)Öncelikle ticari amaçla elde tutulması;
(c)Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra on iki ay içinde ödenecek olması veya
(d)İşletmenin yükümlülüğün ödenmesini, raporlama döneminin (bilanço tarihinin) sonundan itibaren en az on iki ay süreyle erteleyebilmesine yönelik koşulsuz bir hakkının bulunmaması. Yükümlülüğün, karşı tarafın seçimine bağlı olarak öz kaynağa dayalı finansal araç ihraç edilmesi suretiyle ödenmesine yönelik hükümler, sınıflandırılmasını etkilemez.

İşletme, diğer bütün yükümlülüklerini uzun vadeli olarak sınıflandırır.

2.5.17. Borçlanmalar

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olan, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülen banka kredileri, ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetler, bunlardan uzun dönemli olanların anapara taksitleri ve faizleri, finansal kiralama işlemlerinden borçlar gibi finansal piyasalardan yapılan borçlanmalar bu kalemde gösterilir.

Finansal borçlanmalardan kısa vadeli yükümlülüklere ilişkin yukarıda yer verilen özellikleri taşıyanlar kısa vadeli, diğerleri uzun vadeli olarak sınıflandırılır.

Finansal borçlanmalarla ilgili olarak TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardı çerçevesinde dipnotlarda ilgili açıklamalar yapılır.

2.5.18. Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımlarının gösterildiği kalemdir. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının önemiz olması halinde, "Kısa Vadeli Borçlanmalar" la birlikte "Finansal Borçlar" adlı yeni ve tek bir kalem altında gösterilir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.19. Diğer Finansal Yükümlülükler

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olmayan, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmeyen türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler, finansal garanti sözleşmeleri gibi finansal yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

2.5.20. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

Konsolidasyona dahil, finans sektöründe faaliyet gösteren ortaklıkların, bu faaliyetlerinden kaynaklanan borçları bu kalemde gösterilir. Dipnotta, her bir sektör bazında ayrıntıya yer verilir. Örneğin; bankacılık faaliyetlerinden borçlar (mevduat, katılım hesabı), sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (sigortacılık ve reasürans faaliyetlerinden borçlar, depolar, emeklilik faaliyetlerinden borçlar vb.), finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar vb. gibi.

2.5.21. Ticari Borçlar

Üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla bulunan borçlardır.

TMS 37'nin 11 inci paragrafı uyarınca bir borcun ticari borç olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar, aynı paragrafta tahakkuk olarak sınıflandırılmıştır. Bununla birlikte, finansal raporlama konusundaki ülkemiz uygulamalarına paralellik sağlamak amacıyla, söz konusu tahakkuklar Finansal Durum Tablosunda "Ticari Borç" kalemleri içinde gösterilir. Alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer borçlarda gösterilir.

Ticari borçların varsa vade farkları, faiz vb. karşılığında yapılan tahakkuklar da ticari borçlarda gösterilir ve bunlara ilişkin açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz giderleri ve kur fakları Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" içinde gösterilir.

Ticari borçlar vadeleri 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür borçların kısa vadeli yükümlülüklerde sınıflandırılması esastır.

2.5.22. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlar bu kalemde gösterilir. İçeriğini yansıtması koşuluyla, alternatif olarak "Çalışanların Ücret Tahakkukları" vb. şekillerde isimlendirilebilir. Kalemin önemsiz olması durumunda, ilgili tutar "Ticari Borçlar" kaleminde gösterilir.

2.5.23. Diğer Borçlar

Ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır. Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu idarelerinden borçlar, diğer çeşitli borçlar örnek olarak gösterilebilir.

İlişkili taraflardan finansman sağlama amacıyla finansal piyasalardan yapılan borçlanmalar bu kalemde değil vadelerine göre kısa veya uzun vadeli borçlanmalar altında gösterilir. Tutarların önemli olması durumunda, bunlar için ayrı kalemler açılır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.24. Devlet Teşvik ve Yardımları

TMS 20 kapsamında, varlıklara ilişkin teşviklerin sunumunda ilgili alternatifin seçilmesi halinde ertelenmiş gelir olarak gösterilen tutarlar bu kalemde yer alır.

2.5.25. Ertelenmiş Gelirler

Gerek satış sözleşmeleri dolayısıyla gerekse diğer nedenlerle, müşterilerden veya diğer kişilerden alınan avanslar gibi karşılığının tamamı veya bir kısmı, içinde bulunulan dönemde tahsil edilen veya alacak olarak tahakkuk ettirilen ancak gelecek dönemlere ait olan gelirlere ilişkin yükümlülüklerdir. Ertelenmiş gelirlerin önemsiz olması halinde, ilgili tutar diğer kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler içinde gösterilir.

2.5.26. Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

TMS 12 kapsamındaki gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir. Dönem kârının peşin ödenen vergileri bu tutardan düşülerek "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar" kaleminde gösterilir.

Şirket'in kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesi gereğince Kurumlar Vergisi'nden istisna olduğundan ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

<u>Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler</u>

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

<u>Cari dönem vergisi</u>

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibariyle geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

2.5.26. Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

<u>Ertelenmiş vergi</u>

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibariyle yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi 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.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan öz kaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan öz kaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.5.27. Karşılıklar

Karşılıklar, zamanı veya tutarı belli olmayan yükümlülüklerdir ve Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahmine göre hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı kapsamında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olan karşılıklar, finans sektörü faaliyetlerine ilişkin karşılıklar ile garanti karşılıkları, olası tazminat, ceza ve zararlar, yeniden yapılandırma karşılıkları, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar gibi TMS 37 kapsamında ayrılmış olan karşılıkları gösteren diğer karşılıklar alt kalemlerde gösterilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında finansal tablolarda gösterilmesi gereken borç tahakkuklarına (veya karşılıklara) bu kalemde yer verilir.
Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır.

Hesaplamada reel iskonto oranı ile gelecekte ödenecek kıdem tazminatının bilanço tarihi itibariyle bugünkü değerleri bulunmaktadır.

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi' ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, finansal durum tablolarında gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'da yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır.
Emeklilik planları
Grup'un emeklilik fayda planları bulunmamaktadır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.28. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar

TMS 12 çerçevesinde, gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemden sonraki dönemlerde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir.

2.5.29. Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

Vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden gelecek dönemlerde ödenecek gelir vergilerini ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından vergilendirme imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak "Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü" kalemi kullanılmaz.

2.5.30. Diğer Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler

Sayım ve tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

2.5.31. Özkaynaklar

Özkaynaklar, işletmeye ait tüm yükümlülüklerin işletme varlıklarından indirilmesi durumunda geriye kalan varlıklar üzerindeki paylardır.

Ödenmiş Sermaye , hisse senedi ihraç primleri, sermaye düzeltmesi olumlu farkları, kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl kar ve zararları ile dönem kar zararı burada gösterilir.

2.5.32. Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolar, en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli bilançoda yer alan öz kaynaklar içindeki sermaye düzeltme farkları kalemi, sermayenin 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan enflasyon düzeltmelerini yansıtmaktadır.

2.5.33. Geri Alınmış Paylar (-)

TMS 32'nin 33 üncü paragrafı kapsamında işletmenin kendi paylarını alması durumunda, bu paylara ilişkin alım bedelleri öz kaynaktan düşülerek "Geri Alınmış Paylar (-)" kaleminde gösterilir. Payların konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde de alınan paylar bu kapsama girmekle birlikte, bu tutarlar TMS 32 kapsamında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" kaleminde gösterilir, geri alınmış payların alımı ve satımı neticesinde doğan farklar kâr veya zararda gösterilmez.

2.5.34. Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Pay ihraç primleri, iptal edilen ortaklık payları, kontrol gücü devam eden ortaklıkların pay satış kârları gibi sermaye hareketleri dolayısıyla ortaya çıkan ve sermayenin bir parçası sayılan tutarların izlendiği kalemdir.

Nominal değerin altında bir fiyatla ihraç edilen paylara ilişkin nominal değer ile ihraç fiyatı arasındaki fark nedeniyle oluşan negatif farklar dipnotlarda ayrıca gösterilir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.35. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan öz kaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/kayıpları (maddi duran varlıklar yeniden değerleme artış/azalışları, maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme artış/azalışları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları) ile diğer kazanç ve kayıplar gibi gelir unsurları izlenir.

Grup'un mali tablo dönemi itibariyle "Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesap grubunda, kıdem tazminatı aktüeryal kazanç ve kayıptan kaynaklanan birikmiş gelirler veya giderleri mevcuttur.

2.5.36. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir (gider) unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan öz kaynak unsuru olarak kaydedilen ve sonradan kâr veya zarara aktarılabilen Yabancı para çevirim farkları, Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları (Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları, Öz kaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak paylar), Riskten korunma kazanç/kayıpları (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları) ile Diğer kazanç/kayıplar gibi kapsamlı gelir (gider) unsurları izlenir. Grup'un mali tablo dönemi itibariyle kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler mevcut değildir.

2.5.37. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, TMS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilir.

2.5.38. Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem kârı dışındaki birikmiş kâr/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kâr/zarar niteliğinde olan -dolayısıyla kısıtlanmamış olan- olağan üstü yedekler de birikmiş kâr sayılır ve bu kalemde gösterilir.
Grup'un mali tablo dönemi itibariyle geçmiş yıllar kar/zararları açıklamalarına Not 29'da yer verilmiştir.

2.5.39. Nakit Akım Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.40. Esas Faaliyetler

Esas faaliyetler, bir işletmenin ana hasılatını sağladığı faaliyetleridir. Aşağıda tanımı yapılan yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmeyen diğer faaliyetler de esas faaliyetler kapsamında değerlendirilir.

Hasılat

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibariyle yürürlüğe giren TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

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

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

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

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

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

Satışların Maliyeti

Giderlerin ilgili olduğu gelir hesapları ile doğrudan ilişkilendirilmesi esası uyarınca, hasılatın finansal tablolara alınmasıyla eş zamanlı olarak Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılan, hasılat unsurlarının

maliyetlerinin gösterildiği kalemdir. Satışların maliyeti, ticari faaliyetler ve finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ayrı ayrı gösterilir.

2.5.41. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı çerçevesinde doğrudan kâr veya zararla ilişkilendirilen araştırma ve geliştirme giderleri ayrı ayrı gösterilir. Söz konusu giderlere bunlara ilişkin amortisman ve itfa giderleriyle, çalışanlara sağlanan faydalar da dahildir.

2.5.42. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

Esas faaliyetlerden kaynaklanmakla birlikte, esas faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerin haricinde, hasılat tanımını karşılamayan kazançlar, satışların maliyetine girmeyen kayıplar, yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmediği için esas faaliyet kapsamında değerlendirilen faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerdir.

2.5.43. Yatırım Faaliyetleri

Yatırım faaliyetleri, uzun vadeli varlıklar ile nakit benzerleri içerisinde yer almayan diğer yatırımların elde edilmesi ve elden çıkarılmasına ilişkin faaliyetlerdir. Hangi faaliyetlerin yatırım faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir.

Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve bunlara ilişkin giderler düşülmek suretiyle yatırım faaliyeti kâr/zararı bulunur. Öz kaynak yöntemine göre değerlenen yatırımların varsa kâr veya zarar payları ilgili kaleme eklenir ya da çıkarılır.

Öz kaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların, raporlayan işletmenin esas faaliyetinin parçası olması durumunda, bu kalem "Esas Faaliyetler Bölümü'nde raporlanır.

2.5.44. Finansal Gelirler/Finansal Giderler

Finansman faaliyetleri, öz kaynaklar ile yabancı kaynakların yapısında ve tutarında değişiklik meydana getiren faaliyetlerdir. Hangi faaliyetlerin finansman faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir.

Faiz içeren bir menkul kıymetin ediniminden önce ödenmemiş faizin tahakkuku durumunda; sonradan tahsil edilen faiz, edinim öncesi ve edinim sonrası dönemlere ayrılır ve yalnızca edinim sonrasına ait gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

Kredili mevduat hesabı ile kısa ve uzun vadeli borçlanmalara uygulanan faizler, yabancı para ile borçlanmalarda, faiz maliyetlerine yönelik düzeltme olarak dikkate alındıkları ölçüde olmak üzere, kur farkları finansal giderlerde gösterilmektedir.

2.5.45. Hisse Başına Kazanç

Adi hisse başına kazanç, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kazanç veya zararının (pay), dönemin adi hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalamasına (payda) bölünmesiyle hesaplanır. Sulandırılmış hisse başına kazancın hesaplanmasında, Şirket, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kâr veya zarar ile ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısını, sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin etkilerine göre düzeltir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.46. Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.5.47. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

2.6. Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan

haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa
kavuşturmaktadır.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 3 "İşletme birleşmeleri"nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

TMS 16 "Maddi duran varlıklar"da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale
gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da yapılan değişiklikler" bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

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

NOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve "tam konsolidasyon yöntemine" tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021

Bağlı Ortaklıklar	Doğrudan	Doğrudan + Dolaylı
Sel Enerji Üretim ve Dağıtım Sanayi ve Tic. A.Ş.	99,75%	99,75%

(*)30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, bağlı ortaklıklar sınırlı denetime tabi tutulmuş olup, grup içi satışlar, hizmet faturaları, grup içi borçlar, alacaklar ile ilgili düzeltmeler ve sermaye eliminasyonu yapılarak konsolide edilmiştir.

NOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve "tam konsolidasyon yöntemine" tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020

Bağlı Ortaklıklar	Doğrudan	Doğrudan + Dolaylı
Sel Enerji Üretim ve Dağıtım Sanayi ve Tic.A.Ş.	99,75%	99,75%

(*)30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, bağlı ortaklıklar bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, grup içi satışlar, hizmet faturaları, grup içi borçlar, alacaklar ile ilgili düzeltmeler ve sermaye eliminasyonu yapılarak konsolide edilmiştir.

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, Grup'un bağlı ortaklıklarına ait solo mali tablolarına ilişkin varlık toplamları, öz kaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021

	Varlık Toplamı	Özkaynak Toplam	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem Net Karı/(Zararı)
Sel Enerji Üretim ve Dağıtım Sanayi ve Tic.A.Ş.	3.122.805	3.138.924	2.000.000	-	64.647

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle, Grup'un bağlı ortaklıklarına ait solo mali tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020

	Varlık Toplamı	Özkaynak Toplam	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem Net Karı/(Zararı)
Sel Enerji Üretim ve Dağıtım Sanayi ve Tic.A.Ş.	3.368.062	3.074.277	2.000.000	-	33.010

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un operasyonel faaliyetleri, ürünlerin ve sağlanan hizmetlerin özelliklerine göre örgütlenmekte ve yönetilmektedir. Her bir faaliyet bölümü, değişik pazarlara farklı ürün ve hizmet sunan stratejik iş ünitelerini temsil etmektedir.
Grup'un faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir.

Grup'un raporlama faaliyet alanı olarak "Kuru meyve sebze ticareti, Enerji" faaliyet alanlarını sunmuştur. Kur meyve sebze ticareti, özellikle kuru incir üretimini ve bunların yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda pazarlanmasını kapsamaktadır.

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

a. Hasılat:

	01.01-30-06-2021
Kuru Meyve Sebze Ticareti	7.374.998
Diğer Gıda Ürünleri	5.762.220
Toplam	**13.137.218**

b. Esas faaliyet kârı/(zararı):

	01.01-30-06-2021
Kuru Meyve Sebze Ticareti	123.092
Enerji	84.950
Toplam	**208.042**

c. Bölüm varlıklarına ilişkin amortisman gideri:

01.01-30-06-2021

	Kuru Meyve Sebze Ticareti	Enerji	Toplam
Satışların Maliyeti	103.544	-	103.544
Genel Yönetim Giderleri	5.620	-	5.620
Toplam	**109.165**	**-**	**109.165**

d. Bölüm analizi:

01.01-30-06-2021

	Kuru Meyve Sebze Ticareti	Enerji	Eliminasyon ve Düzeltmeler	Toplam
Satış Gelirleri	13.137.218	-	-	13.137.218
Satışların Maliyeti (-)	(12.814.733)	-	-	(12.814.733)
Brüt Kar / (Zarar)	**322.485**	**-**	**-**	**322.485**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(515.683)	(14.227)	-	(529.910)
Pazarlama Giderleri (-)	(890.710)	-	-	(890.710)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.401.208	116.859	-	1.518.067
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(194.207)	(17.683)	-	(211.890)
Faaliyet Karı / (Zararı)	**123.092**	**84.950**	**-**	**208.042**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	**83.323**	**84.950**	**-**	**168.273**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(18.480)	-	-	(18.480)
Dönem Karı / (Zararı)	**64.843**	**84.950**	**-**	**149.793**

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

e. Sektörel varlıklar ve yükümlülükler:

Sektör Varlıkları	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kuru Meyve Sebze Ticareti	42.407.718	42.761.070
Enerji	3.122.805	3.368.063
Toplam	**45.530.523**	**46.129.133**
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflandırmalar	(2.140.240)	(2.156.411)
Konsolide Mali Tablolara Göre Toplam Varlıklar	**43.390.283**	**43.972.722**

Sektör Yükümlülükleri	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kuru Meyve Sebze Ticareti	4.465.713	5.225.809
Enerji	304.242	293.785
Toplam	**4.769.955**	**5.519.594**
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflandırmalar	247.891	248.395
Konsolide Mali Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	**5.017.846**	**5.767.989**

f. Bölümlere göre duran varlıklar:

			01.01.-30.06.2021
	Kuru Meyve Sebze Ticareti	**Enerji**	**Toplam**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	5.847.811	2.450.000	8.297.811
Maddi Duran Varlıklar	8.076.742	-	8.076.742
Toplam	**13.924.553**	**2.450.000**	**16.374.553**

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kasa	14.704	17.124
Banka-Vadesiz Mevduat	849.077	5.081.397
Banka-Vadeli Mevduat	-	-
Banka-Vadeli Hesap Faiz Tahakkukları	-	-
Diğer Hazır Değerler	25.954	25.954
Toplam	**889.735**	**5.124.475**

Grup'un 30 Haziran 2021 tarihi itibari ile banka mevduatları üzerinde 62.520 TL bloke bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 289.333 TL). Banka hesapları üzerindeki blokajların detayları Not 15'te açıklanmıştır.

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. İlişkili kuruluşların bilgileri aşağıdaki gibidir:

Selçuk Kuru Gıda Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Selçuk K. Gıda) 25.11.1981 Yılında Kale Otomotiv Tic. A.Ş. olarak kurulmuştur. 25.02.1994 tarihinde unvanı Şahanlar Otomotiv A.Ş, 26.04.2004 tarihinde Egem Gayrimenkul A.Ş. ve 13.06.2011 tarihinde ise Selçuk Kuru Gıda Yatırım A.Ş. olarak değişmiştir.
1.400.000 TL tutarındaki sermayesinin % 6'sı Medusa Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.'ye %94'ü Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Eliya Alharal'a aittir.

Medusa Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.
1996 yılında Mustafa Gönen tarafından kurulmuş 2014 yılında Şirketin Yönetim Kurulu başkanı Eliya Alharal (İsrail oğlu) tarafından satın alınmıştır. 300.000 TL nominal değerli sermayesinin %100'ü Eliya Alharal'a aittir.

Gıda maddelerinin toptan ve perakende ticareti, seyahat acenteliği ve rehberliği yapmak, tarifeli ve tarifesiz yolcu taşımak, başkalarına ait gemileri çalıştırmak üzerine faaliyet göstermek amacı ile kurulmuştur.

i. İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a. İlişkili taraflardan alacak senetleri:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

b. İlişkili taraflardan alacaklar:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

c. Ortaklara borçlar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Medusa Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	803.262	842.679
Toplam	**803.262**	**842.679**

d. İlişkili taraflara borçlar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Selçuk K.Gıda Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	48.460	180.397
Toplam	**48.460**	**180.397**

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii. İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a. İlişkili taraflara yapılan satışlar (vade farkları dahil)

	01.01-30.06.2021	01.01-31.12.2020
Selçuk K.Gıda Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	5.206.185	4.178.300
Toplam	**5.206.185**	**4.178.300**

b. İlişkili taraflara yapılan alımlar (vade farkları dahil)

	01.01-30.06.2021	01.01-31.12.2020
Selçuk K.Gıda Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	5.028.322	9.870.937
Toplam	**5.028.322**	**9.870.937**

c. İlişkili taraflardan adat gelirleri:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 : Bulunmamaktadır.)

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar

Şirkette Yönetim Kurul üyeleri dışında Berrin Sezer Fabrika Müdürü ve Fatma Demir HACCP Takım Lideri olarak yönetimde söz sahibi personel olarak görev almaktadır. Yönetim Kurulu hariç yönetimde söz sahibi personele 01 Ocak-30 Haziran 2021 arasında 50.593,98 TL brüt ücret tahakkuk etmiştir.

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1 Ticari Alacaklar

7.1.1 Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ticari Alacaklar	5.772.157	8.843.967
Alacak Senetleri	15.000	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	288.808	288.808
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(288.808)	(288.808)
Alacakların Reeskontu (-)	(36.178)	(65.419)
Toplam	**5.750.979**	**8.778.548**

Grup tahsil imkanı kalmayan alacakları için karşılık ayırmıştır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Dolayısıyla, Grup yönetimi finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı inancındadır.

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacakların 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vadesi Geçmiş	-	-
1 - 30 Gün	2.545	4.064.787
31 - 60 Gün	2.593.102	1.428.858
61 - 90 Gün	1.314.337	3.336.182
91 - 120 Gün	1.862.173	14.139
Toplam	**5.772.157**	**8.843.967**

Alacak Senetlerinin 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vadesi Geçmiş	-	-
1 - 30 Gün	-	-
31 - 90 Gün	15.000	-
Toplam	**15.000**	**-**

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.06.2021	01.01.-31.12.2020
Dönem Başı Bakiyesi	288.808	266.717
Dönem içinde ayrılan Karşılık	-	22.091
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-
Toplam	**288.808**	**288.808**

7.2 Ticari Borçlar

7.2.1 Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ticari Borçlar	1.618.841	1.318.797
Borç Senetleri	-	57.300
Ticari Borçların Reeskontu (-)	(28.877)	(22.523)
Toplam	**1.589.965**	**1.353.574**

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçların 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vadesi Geçmiş	169.757	284.182
1 - 30 Gün	101.226	253.926
31 - 60 Gün	187.336	588.437
61 - 90 Gün	257.447	59.384
91 - 120 Gün	903.075	132.869
Toplam	**1.618.841**	**1.318.797**

Borç senetlerinin 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vadesi Geçmiş	-	-
1 - 30 Gün	-	20.000
31 - 60 Gün	-	-
61 - 90 Gün	-	22.000
91 - 120 Gün	-	15.300
121 - 150 Gün	-	-
Toplam	**-**	**57.300**

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

8.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yatırım Fonu (*)	-	35.646
Toplam	**-**	**35.646**

Yatırım fonlarının 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020	Adet	Fiyat	Gerçeğe Uygun Değer
ZB B Tipi Likit Fonu	193	184,69	35.646
Toplam			**35.646**

NOT 9 – KULLANIM HAKKI VARLIKLAR VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

9.1 Kullanım Hakkı Varlıklar

Kullanım Hakkı Varlıklar	31.12.2020	Giriş	Çıkış	30.06.2021
Binalar	-	644.089	-	644.089
Tesis Makine Cihazlar	-	-	-	-
Taşıtlar	-	-	-	-
Toplam	**-**	**644.089**	**-**	**644.089**

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2020	Giriş	Çıkış	30.06.2021
Binalar	-	32.204	-	32.204
Tesis Makine Cihazlar	-	-	-	-
Taşıtlar	-	-	-	-
Toplam	**-**	**32.204**	**-**	**32.204**
Net Tutar	**-**			**611.885**

Kullanım hakkı varlıkları Grup'un faaliyetlerinde kullanmak amaçlı, faaliyet kiralaması kapsamında kiraladığı İzmir ilinde bulunan yönetim ofisinden oluşmaktadır. Kullanım hakkı varlıkların yararlı ömrü 10 yıl olup kiralamadan kaynaklanan yükümlülükler % 14,54 iskonto oranı ile iskonto edilmiştir. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

9.2 Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Faaliyet Kiralaması Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	33.197	-
Uzun Vadeli Faaliyet Kiralaması Borçları	537.260	-
Toplam	**570.457**	**-**

Faaliyet kiralamasından kaynaklanan yükümlülükler % 14,54 iskonto oranı ile iskonto edilmiştir.

NOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

10.1 Diğer Alacaklar

10.1.1 Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	-
Diğer Çeşitli Alacaklar	103.666	79.892
İade Alınacak KDV	138.448	148.579
Toplam	**242.114**	**228.471**

10.1.2 Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Diğer Alacaklar	35.482	35.482
Toplam	**35.482**	**35.482**

10.2 Diğer Borçlar

10.2.1 Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ortaklara Borçlar	803.262	842.679
İlişkili Taraflara Borçlar	48.460	180.397
Ödenecek Vergi ve Fonlar	43.573	34.874
Taksitlendirilmiş veya Vadesi Geçmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler	226.128	229.978
*-Ödenecek Vergi ve Fonlar **	120.153	66.564
*-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri ***	105.974	163.414
Diğer Borçlar ***	34.839	22.040
Toplam	**1.156.262**	**1.309.968**

(*)30 Haziran 2021 tarihi itibariyle Grup'un "Taksitlendirilmiş veya Vadesi Geçmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler" hesabındaki 226.128 TL Sosyal Güvenlik Kurumu ve Vergi Dairelerine olan borçlardan oluşmaktadır. Bu borçlara karşılık rapor tarihinde kesinleşmiş 103.378,70 TL Katma Değer ihracat iadesi bulunmaktadır. Borçlarımıza mahsup edilecek olan 34.010 TL Ege İhracatçılar birliği Analiz teşvik mahsup işlemi devam etmektedir.Ayrıca 1.058,60 TL Sosyal Güvenlik Kurumu emanet hesabımızda beklemektedir.

(**)30 Haziran 2021 tarihi itibariyle Grup'un "Diğer Borçlar" hesabındaki 34.839 TL Belediyelere olan yapılandırılmış vadesi gelmemiş borçlarından oluşmaktadır.

10.2.2 Uzun vadeli diğer borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

NOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle taksitlendirilmiş veya vadesi geçmiş vergi ve diğer yükümlülüklerin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	**31 Aralık 2020**
Vadesi Gelmiş Ancak Ödenmemiş Vergi Borçları	-	-
0 ile 1 Yıl Arası	226.128	229.978
1 ile 2 Yıl Arası	-	-
2 ile 3 Yıl Arası	-	-
Toplam	**226.128**	**229.978**

NOT 11 - STOKLAR

	30 Haziran 2021	**31 Aralık 2020**
İlk Madde ve Malzeme	11.998.187	6.738.447
Yarı Mamuller		-
Mamuller	209.803	37.186
Ticari Mallar	1.261.331	952.742
Diğer Stoklar	1.100	1.100
Stok Değer Düşüklüğü	(180.740)	(180.740)
Toplam	**13.289.680**	**7.548.735**

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, stoklara ilişkin toplam sigorta tutarı 12.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2020: 6.000.000 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01–30.06.2021	**01.01-31.12.2020**
Dönem Başı Bakiye	180.740	180.740
Dönem Giderleri	-	-
Dönem Sonu Bakiye	**180.740**	**180.740**

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

12.1 Peşin Ödenmiş Giderler

12.1.1 Kısa Vadeli

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen Avanslar	-	-
Gelecek Aylara ait Giderler	35.387	162.693
Sipariş ve iş Avansları	4.803.936	4.413.570
- İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler (**)	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler (*)	4.803.936	4.413.570
Toplam	**4.839.323**	**4.576.264**

(*)30 Haziran 2021 tarihi itibariyle Grup'un iş avanslarının 4.803.936 TL'si Grup'un Aydın Ortaklar İşletmesi'ne kuru incir hammadde alımında müstahsillere ve üreticilere işletme ihtiyacını karşılamak amacı ile verilmiş avanslardan ve bunlara ilişkin adat tutarları ile Grup'un Dondurulmuş Unlu Mamuller ve Diğer Gıda Ürünleri İhracatına ilişkin verilmiş avanslardan oluşmaktadır. Rapor hazırlandığı tarihte iş bu iş avanslarından 1.769.679 TL lik mal alımı gerçekleşmiştir.

12.1.2 Uzun Vadeli

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen Sabit Kıymet Avansları	248.161	148.160
Toplam	**248.161**	**148.160**

12.2 Ertelenmiş Gelirler

12.2.1 Kısa Vadeli

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Alınan Avanslar	64.125	3.254
Toplam	**64.125**	**3.254**

12.2.2 Uzun Vadeli

Bulunmamaktadır.

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar
01 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	6.047.811
Girişler / (Çıkışlar)	(200.000)
Yeniden Değerleme Düzeltmesi (*)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	2.450.000
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	**8.297.811**
Girişler / (Çıkışlar)	-
Yeniden Değerleme Düzeltmesi (*)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	-
30 Haziran 2021 Kapanış Bakiyesi	**8.297.811**
31 Aralık 2020 Net Defter Değeri	**8.297.811**
30 Haziran 2021 Net Defter Değeri	**8.297.811**

Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller	**Mahiyeti**	**İli**	**İlçe**	**Metrekare**	**Expertiz Değeri**
Küçük İşletme	Arsa	Aydın	Germencik	1547,22	1.253.248
Çeşme-Alaçatı	Arsa	İzmir	Çeşme	3633,76	4.087.980
Kargir Depo (Sel Enerji)	Bina	İzmir	Konak	200,5	2.450.000
Soğancıkırı	Arsa	İzmir	Ödemiş	6.593,05	395.583
Bezdegüme	Arsa	İzmir	Ödemiş	1.387,50	111.000
Toplam					***8.297.811***

Aydın Efeler'deki bağlı ortaklığımız Sel Enerjı A.Ş.'nin mülkiyetindeki taşınmaz ile ilgili Aydın Belediyesi tarafından gerçekleştirilen kamulaştırma sonucunda Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 200.000 Tl değerindeki tapu kaydı çıkarılmış ve bu kamulaştırma neticesinde ilgili belediye Şirket hesabına 161.671 TL bedel yatırmıştır.

Söz Konusu kamulaştırma bedeline ilişkin itiraz davası açılmış bulunmaktadır. Söz konusu kamulaştırma bedeline ilişkin dava neticesinden sonra 5 (beş) yıl içerisinde kamulaştırma konusuna uygun yapılaşma olmadığı takdirde tapu kaydı Şirket'e tekrar devredilecektir.

Grup yatırım amaçlı elde tutulan arsa ve arazilerinin değerlendirilmesi 10 Mart 2020 tarihi itibariyle Rehber Gayrimenkul A.Ş.'ye yaptırmıştır. 2020-OZ-1196-1 / 1196-2 / 1196-3 / 1196-5 sayılı raporlarına istinaden yeniden değerlemeye tabi tutulan taşınmazlarımızın defter değerlerini konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerine getirmiştir.

Grup yatırım amaçlı elde tutulan İzmir İli Konak İlçesindeki Taşınmazı yeniden değerlendirilmesini 28 Mayıs 2020 tarih ve 2020/OZ/1268 sayılı rapor ile Rehber Gayrimenkul A.Ş.'ye yaptırmıştır. Rapora ilişkin detaylar KAP 'ta ilan edilmiştir.
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin olarak dönem içinde katlanılan doğrudan faaliyet gideri yoktur.
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller'in defter değerinin mutabakatının sunumunda herhangi bir kur farkı oluşmadığı için bir açıklama yapılmamıştır.
Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri içinde yer alan Aydın / Germencik 147 Ada, 18 Parsel ile kayıtlı olan 1,547 m2 taşınmazın üzerinde 164,613 TL Necati Kavadarlı tarafından 20.06.2003 tarihinde konulmuş ipotek kalkmıştır.

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis,Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
01 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	3.584.750	6.094.838	1.482.622	228.928	625.626	4.929	12.021.693
Girişler	-	-	274.602	-	208.643	8.800	492.046
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	(1.083.374)	-	-	-	(4.929)	(1.088.303)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	**3.584.750**	**5.011.464**	**1.757.224**	**228.928**	**834.269**	**8.800**	**11.425.436**
Girişler	-	-	6.000	-	43.601	124.247	173.848
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2021 Kapanış Bakiyesi	**3.584.750**	**5.011.464**	**1.763.224**	**228.928**	**877.871**	**133.048**	**11.599.284**

Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis,Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
01 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	-	1.661.007	1.048.043	226.283	539.943	-	3.475.276
Çıkışlar		(264.157)	-	-	-		(264.157)
Girişler	-	109.957	63.105	2.645	26.551	-	202.259
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	**-**	**1.506.807**	**1.111.148**	**228.928**	**566.494**	**-**	**3.413.378**
Çıkışlar		-	-	-	-		-
Girişler	-	49.703	36.423	-	17.419	5.620	109.165
30 Haziran 2021 Kapanış Bakiyesi	**-**	**1.556.510**	**1.147.571**	**228.928**	**583.913**	**5.620**	**3.522.542**
31 Aralık 2020 Net Defter Değeri	**3.584.750**	**3.504.657**	**646.076**	**-**	**267.775**	**8.800**	**8.012.058**
30 Haziran 2021 Net Defter Değeri	**3.584.750**	**3.454.954**	**615.653**	**-**	**293.958**	**127.428**	**8.076.742**

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı 4.730.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 4.730.000 TL).

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup Maddi duran varlıklar içerisindeki Ana işletme binası ve arazisini 10 Mart 2020 tarihi itibariyle Rehber

Gayrimenkul A.Ş.'ye yaptırmış olduğu 2020-OZ-1196-4 sayılı raporlarına istinaden yeniden değerlemeye tabi tutup defter değerlerini konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile raporlanmıştır..

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.06.2021	**01.01.-30.06.2020**
Satışların Maliyeti	103.544	89.208
Genel Yönetim Giderleri	5.620	10.775
Toplam	**109.165**	**99.983**

NOT 15 – KOSULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

15.1 Verilen teminat, rehin ve ipotekler ve şerhler:

15.1.1 Grup'un aktifinde yer alan gayrimenkulleri üzerinde 30 Haziran 2021 tarihi itibari ile yer alan ipotek ve şerhler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller	**Cinsi**	**Ada**	**Parsel No**	**Cilt No**	**Sahife No**	**Hisse**	**Yüz Ölçümü (m²)**	**Şerh Tutarı (TL)**	**Borç Olmayıp Kaldırılma işlemi devam edenler**	**Sonuç Kalan**
Küçük İşletme	Eski İşletme	147	18	31	3024	Tam	1547,22	-	-	-
Çeşme-Alaçatı	Bağ	257	16	9	824	Tam	3633,76	473.880	473.880	-
Kargir Depo (Sel Enerji)	Depo	1509	14	30	2944	Tam	200,5	-	-	-
Soğancıkırı	İncir Bahçesi	105	5	6	798	Tam	6.593,05	36.237	36.237	-
Bezdegüme	İncir Bahçesi	0	1709	17	1706	Tam	1.387,50	2.635.838	2.635.838	-
Toplam								**3.145.955**	**3.145.955**	**-**

Maddi Duran Varlıklar	**Cinsi**	**Ada**	**Parsel No**	**Cilt No**	**Sahife No**	**Hisse**	**Yüz Ölçümü (m²)**	Şerh Tutarı (TL)	Borç Olmayıp Kaldırılma işlemi devam edenler	Sonuç Kalan
Ortaklar / Aydın	İncir İşlt.	248	1	46	4544	Tam	7170	-	-	-
Toplam								0	0	0

Toplam	**0**

İpotekler:

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri içinde yer alan Aydın / Germencik 147 Ada, 18 Parsel ile kayıtlı olan 1,547 m2 taşınmazın üzerinde 164,613 TL Necati Kavadarlı tarafından 20.06.2003 tarihinde konulmuş ipotek kalkmıştır.

NOT 15 – KOSULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

15.1.2 Grup'un banka hesapları üzerinde 30 Haziran 2021 tarihi itibari ile yer alan hacizler aşağıdaki gibidir:

Fortisbank (Yeni unvanı ile Türkiye Ekonomi Bankası) hesap bakiyeleri: 1.67 TL, 13.55 USD ve 0.1 EURO'luk banka mevduatları üzerinde SSK İzmir İl Müdürlüğü'nün 22 Ekim 2007 tarih 323697 nolu yazısı ile haciz kayıtları mevcuttur.
Türkiye İş Bankası hesap bakiyeleri: 0.76 TL'lik 3400-1450186 nolu banka mevduatı, 7,92 USD'lik 3400-2143318 nolu banka mevduatı ile 12,50 EURO'luk banka mevduatı üzerinde sırasıyla 2.370.561,72 TL, 2.022.969 USD ve 1.412.696 EURO'luk Sosyal Güvenlik Kurumunun haciz mevcuttur.
Türkiye Halk Bankası İzmir Ticari Şubesinin, TL hesap bakiyeleri: 10260981 nolu pos hesabında 25.954 TL'lik bloke bulunmaktadır. 10000186 nolu hesabında 16.423,91 TL'lik, 10211083 nolu hesabında 14,80 TL'lik, 10100068 nolu hesabında 121,32 TL'lik bloke bulunmaktadır. 2P000042 nolu hesabında 1.999,46 EUR'luk ve 53000053 nolu hesabında 13,53 USD'lik bloke bulunmaktadır. 425-10260170 no'lu mevduat hesabında 12,76 TL'lik bloke bulunmaktadır.
Vakıflar Bankası İzmir Şubesi nezdindeki 4616139 nolu Ticari mevduat hesabımıza 1.282,31 TL'lik kısmı için bloke bulunmaktadır.

15.1.3 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Grup' un teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			
	Orijinal Para Birimi			Toplam
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)	EUR	USD	TL	TL
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**-**	**-**

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri içinde yer alan Aydın / Germencik 147 Ada, 18 Parsel ile kayıtlı olan 1,547 m2 taşınmazın üzerinde 164,613 TL Necati Kavdarlı tarafından 20.06.2003 tarihinde konulmuş ipotek kalkmıştır..

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2021 itibariyle %0'dır.

	31 Aralık 2020			
	Orijinal Para Birimi			Toplam
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)	EUR	USD	TL	TL
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	164.613	164.613
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**164.613**	**164.613**

NOT 15 – KOSULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 itibariyle %0'dır.

15.2 Davalar

Ana Ortaklık Şirket olan Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.'nin avukat mektubuna göre rapor tarihi itibariyle aleyhe açılmış ve henüz sonuçlanmamış 168.838 TL'lik işçi alacağı davası bulunmaktadır.

Şirketimizin işçi davalarının çoğunluğu 2007 yılında (tüm işçiler ile birlikte) devrettiğimiz Ödemiş Turşu tesisindeki işçilerden kaynaklanmaktadır.

Ödemiş'te kurulu tesisin Kemalpaşa'ya taşınması nedeni ile ilçe değiştirmek istemeyen işçilerin her iki şirkete çalıştığı dönemler için açmış oldukları davalardır.

Toplam açılan dava tutarı: 312.002.- olup şirketimizi ilgilendiren kısmı 100.241.-TL'dir.
Bu davalarda iki taraf vardır biri şirketimiz diğeri devralan şirket bu sebeple 168.838 TL lik davasına 100.241 TL karşılık ayrılmıştır.

NOT 16 - KARŞILIKLAR

16.1 Kısa vade

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dava Karşılıkları	100.241	94.665
Vergi ve SGK Borç Gecikme Zammı Karşılığı *	1.985	1.224.978
Diğer Karşılıklar	61.958	16.250
Toplam	**164.184**	**1.335.893**

16.2 Uzun vade

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kıdem Tazminatı	98.728	130.021
Vergi vd SGK Borç Gecikme Zammı Karşılığı	-	-
Toplam	**98.728**	**130.021**

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için en fazla 7.638,96 TL olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL).
Grup, 30 Haziran 2021 dönemlerine ait mali tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü mali tablolarına yansıtmıştır.

NOT 16 – KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan isteğe bağlı işten ayrılmalar

neticesinde ödenmeyen kıdem tazminatı hariç, ana ortaklığın gelecekteki ödemesi muhtemel kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı % 100 (31 Aralık 2020: % 100)'dür.

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 10,04 beklenen maaş artış oranı ve % 13,72 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,34 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2020: Sırasıyla % 10,04,, %13,72,%3,34).

	30 Haziran 2021	**31 Aralık 2020**
Yıllık iskonto oranı (%)	3,34	3,34
Emeklilik olasılığı (%)	100,00	100,00

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı	**30 Haziran 2021**	**31 Aralık 2020**
Dönem Başı İtibariyle Karşılık	130.021	132.446
Hizmet Maliyeti	11.073	29.141
Faiz Maliyeti	1.658	4.176
Dönem İçi Ödemeler	(21.059)	(26.969)
Aktüeryal Fark	(22.965)	(8.773)
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	**98.728**	**130.021**

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2021	**31 Aralık 2020**
Personele Borçlar	7.463	73.936
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.831	37.610
Toplam	**12.293**	**111.546**

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

18.1 Diğer Varlıklar

18.1.1 Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2021	**31 Aralık 2020**
Devreden Katma Değer Vergisi	1.034.670	1.104.312
Toplam	**1.034.670**	**1.104.312**

NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

19.1 Ödenmiş Sermaye

Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi 22.000.000 TL olup, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 22.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket'in 30.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.000.000 TL olan sermayesinin % 100 oranında 11.000.000 TL nakden artışla 22.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak 5 Ekim 2018 tarihinde başlayan

onbeş günlük yeni pay alma haklarının kullandırılması süreci 19 Ekim 2018 tarihinde tamamlanmıştır. 02-11-

2020 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 02-11-2020 tarih ve 10193 sayısının 354'ncü sayfasında ilan edilmiştir.

30 Haziran 2021 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse Grubu	Hisse Adedi	Hisse Pay %	Tutar (TL)
Medusa Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	A Grubu	278.640,56	1,27%	278.640,56
Eliya Alharal (Vitali Oğlu)	A Grubu	10.320,03	0,05%	10.320,03
Medusa Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (*)	B Grubu	1.922.019,10	8,74%	1.922.019,10
Öner Karaca (*)	B Grubu	1.200.000,00	5,45%	1.200.000,00
Halka Açık Olan Kısım (*)	B Grubu	18.589.020,31	84,50%	18.589.020,31
Toplam		**22.000.000**	**100%**	**22.000.000**

Ana Ortaklık Şirket'in sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul A.Ş.' de "Alt Pazarı'nda"işlem görmektedir.

19.2 Sermaye Düzeltme Farkları

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Sermaye Düzeltmesi Farkları	8.847.032	8.847.032
Toplam	**8.847.032**	**8.847.032**

19.3 Paylara İlişkin Primler, İskontolar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Hisse Senedi İhraç Primleri	719.280	719.280
Toplam	**719.280**	**719.280**

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

19.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

19.4.1 Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları	7.761.992	7.761.992
Toplam	**7.761.992**	**7.761.992**

19.4.2 Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / Kayıplar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)	19.805	1.894
Toplam	**19.805**	**1.894**

19.5 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yasal Yedek Akçeler	59.426	59.426
Toplam	**59.426**	**59.426**

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır ve yürürlükteki yasalara göre aşağıdaki şekilde oluşmuştur. Söz konusu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarlar üzerinden gösterilmiş olup, UMS/UFRS'ye göre oluşan farklılıklar geçmiş yıl kar/zararları kaleminde gösterilmiştir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtıma tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak %10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

19.6 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

KGK ve SPK'nın tebliğ ve duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların; "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle; "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa

"Geçmiş Yıllar Kar/Zararı" ile ilişkilendirilecektir.

SPK'nın 30 Aralık 2003 tarihli ve 66/1630 sayılı kararına göre, enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıl Zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte "Geçmiş Yıl Zararı"nda izlenen söz konusu tutarın, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karı, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler ve özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in nominal ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:
Sermaye Piyasası Kurulu Kâr Payı Tebliğinin 13. maddesi uyarınca hazırlanan "Kâr Payı Rehberi", 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazetede yayımlanmış ve 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Aşağıda, Kâr Payı Tebliği ve Kâr Payı Rehberinde yer alan düzenleme ve açıklamalar özetlenmiştir.

Kâr dağıtımı genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kâr dağıtım politikaların belirlerken, kâr dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kâr dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kâr dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kâr dağıtım politikalarında:
- Kâr dağıtılıp dağıtılmayacağı, - Kâr payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi - Ödeme yöntemleri ve zamanı - Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı (borsada işlem gören şirketler için) - Kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.
Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kâr payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkân tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler: - Kâr dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini - Yahut kâr payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını - Kâr dağıtım tablosu veya kâr payı avansı dağıtım tablosu kamuya duyurulur. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

19.7 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Azınlık Payları	**30 Haziran 2021**	**31 Aralık 2020**
Dönem Başı	37.221	37.138
Birikmiş Karlar / (Zararlar)	-	-
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) payı	164	83
Dönem Sonu	**37.385**	**37.221**

NOT 20 - HASILAT

20.1 Satışlar

	01.01-30.06.2021	**01.01-30.06.2020**	**01.04-30.06.2021**	**01.04-30-6-2020**
Yurt İçi Satışlar	5.560.152	2.105.805	1.203.580	1.421.523
Yurt Dışı Satışlar	7.576.778	480.980	3.116.202	480.980
Diğer Satışlar	288	55.245	288	(328.643)
Satıştan İadeler (-)	-	(21.533)	-	(18.285)
Satış İskontoları (-)	-	(23.467)	-	(23.467)
Toplam	**13.137.218**	**2.597.030**	**4.320.070**	**1.532.107**

NOT 20 – HASILAT (Devamı)

20.2 Satışların Maliyeti

	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020	01.04-30.06.2021	01.04-30-6-2020
Direkt İlk Madde Malzeme Giderleri	6.974.595	662.883	1.428.066	602.714
Direkt İşçilik Giderleri	390.003	165.498	59.201	112.218
Genel Üretim Giderleri	343.258	213.190	189.554	132.431
Amortisman Giderleri	103.544	89.208	54.720	9.170
Yarı Mamul Değişimi				
Dönem Başı Yarı Mamul Stoku	-	34.751	-	-
Dönem Sonu Yarı Mamul Stoku	-	(3.942)	-	30.839
Mamul Değişimi			-	
Dönem Başı Mamul Stoku	37.187	6.347.864	-	-
Dönem Sonu Mamul Stoku	(209.803)	(5.642.749)	-	70.293
I – Satılan Mamul Maliyeti	**7.638.785**	**1.866.703**	**1.731.542**	**957.666**
II – Satılan Ticari Mal Maliyeti	**5.175.948**	**416.150**	**2.479.201**	**416.150**
III – Satılan Hizmet Maliyeti	**-**	**-**		**-**
IV- Diğer Satışların Maliyeti	**-**	**-**		**-**
Satışların Maliyeti (I+II+III+IV)	**12.814.733**	**2.282.853**	**4.210.743**	**1.373.816**

NOT 21- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

21.1 Genel yönetim giderleri

	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020	01.04-30.06.2021	01.04-30-6-2020
Personel gideri	41.072	33.022	18.778	13.317
Danışmanlık gideri	97.524	53.806	60.983	29.718
Kira giderleri	73.259	20.231	55.726	8.903
Amortisman giderleri	5.620	10.775	965	3.298
Kıdem tazminatı karşılığı	3.567	14.118	-	-
SPK kayıt ve kotasyon giderleri	62.487	12.647	362	-
Vergi, resim, harçlar ve ceza tahakkukları	194.609	338.186	100.676	179.502
Dava karşılık giderleri	6.176	5.704	6.176	5.704
Diğer giderler	45.597	74.270	23.315	-
Toplam	**529.910**	**562.759**	**266.980**	**240.442**

21.2 Pazarlama giderleri

	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020	01.04-30.06.2021	01.04-30-6-2020
Navlun, ihracat, nakliye ve gemi acente giderleri	678.754	27.805	264.214	130
Seyahat giderleri	-	2.898	-	-
Sertifika giderleri	64.839	22.216	24.463	6.433
Sigorta giderleri	3.268	540	1.267	540
Danışmanlık giderleri	-	-	-	-
Diğer giderler	143.849	24.540	134.954	21.038
Toplam	**890.710**	**77.999**	**424.898**	**28.142**

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibariyle giderler fonksiyon bazında olarak gösterilmiş olup, detayları Not 21'de yer almaktadır.

	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020	01.04-30.06.2021	01.04-30-6-2020
Genel Yönetim Giderleri	529.910	562.759	266.980	240.442
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	890.710	77.999	424.898	28.142
Toplam	**1.420.620**	**640.758**	**691.878**	**268.584**

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

23.1 Esas Faaliyetlerden Gelirler

	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020	01.04-30.06.2021	01.04-30-6-2020
Cari hesap faiz gelirleri	582.884	528.887	347.395	294.390
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-	-	-
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları	-	-	-	-
Vergi ve SGK borçları yeniden yapılandırma olumlu farkları	-	1.549	-	1.549
Ticari alacak ve borç hesaplarına ait kur farkı gelirleri	765.384	259.429	231.853	94.241
Reeskont gelirleri	35.746	21.524	28.647	21.377
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	44.587	-	44.587	-
Sigorta hasar gelirleri	40.084	5.562	40.084	5.562
Danışmanlık gelirleri	-	-	-	-
Yeniden Değerleme Gelirleri	-	-	-	-
Diğer gelirler	49.382	5.834	15.657	3.462
Toplam	**1.518.067**	**822.784**	**708.223**	**420.580**

23.2 Esas Faaliyetlerden Giderler

	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020	01.04-30.06.2021	01.04-30-6-2020
Ticari alacak ve borç hesaplarına ait kur farkı giderleri	176.709	21.776	76.814	19.840
Reeskont giderleri	33	44.675	33	-
Diğer giderler	35.149	358.668	12.933	357.890
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	-	-	-	-
Toplam	**211.890**	**425.120**	**89.779**	**377.731**

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

24.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler.

Bulunmamaktadır. (30 Haziran 2020: Bulunmamaktadır.)

24.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Bulunmamaktadır. 30 Haziran 2020: Bulunmamaktadır.)

NOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ, GİDERLERİ

25.1 Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır. (30 Haziran 2020: Bulunmamaktadır.)

25.2 Finansman Giderleri

	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020	01.04-30.06.2021	01.04-30-6-2020
Faiz giderleri	-	8.812	-	3.956
Kur farkı giderleri	-	4.678	-	(571)
Faktoring faiz giderleri	-	721	-	-
Diğer finansman giderleri	39.769	2.111	39.769	2.111
Toplam	**39.769**	**16.322**	**39.769**	**5.496**

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Grup Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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

30 Haziran 2021 döneminde uygulanan efektif vergi oranı %25 (31 Aralık 2020: %22)'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir. (31 Aralık 2020: %22).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar

hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi

stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi:

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

	01.01-30.06.2021	**01.01-30.06.2020**	**01.04-30.06.2021**	**01.04-30-6-2020**
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(30.924)	(27.504)	34.264	(17.386)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	12.444	205.090	37.499	197.881
Toplam	**(18.480)**	**177.586**	**71.763**	**180.495**

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Böylelikle söz konusu Kanun, bazı maddeler için özel olarak belirlenen yürürlük tarihleri dışında, 5 Aralık 2017 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiştir.

İlgili kanun uyarınca, Kurumlar vergisi oranı sadece 2018, 2019 ve 2020 yılları için geçici süre ile %22'ye yükseltildiğinden ve 2021'den itibaren tekrardan %20'ye indirileceğinden dolayı uzun vadeli geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı/yükümlüğünde kullanılacak vergi oranı %20 olarak dikkate alınmıştır. Ancak kısa vadeli geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında terse dönecek kısımları için ertelenmiş vergi oranı %22 olarak kullanılmıştır.

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Kümülatif Geçici Farklar	**Ertelenmiş Vergi**	**Kümülatif Geçici Farklar**	**Ertelenmiş Vergi**
Ertelenen Vergi Varlıkları				
Kıdem tazminatı	98.728	21.720	130.021	28.605
Stok değer düşüklüğü karşılığı	180.740	39.763	180.740	39.763
Stoklar üzerindeki vade farkı düzeltmesi	4.092	900	-	-
Şüpheli alacak karşılığı	-	-	-	-
Alacak reeskontu	36.178	7.959	65.419	14.391
Diğer	15.273	3.360	-	-
Toplam		**73.702**		**82.759**
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	5.242.908	1.153.440	5.247.453	1.154.440
Borç reeskontu	28.877	6.353	22.523	4.955
Yeniden değerleme yöntem düzeltmesi	1.630.784	179.386	1.630.784	179.386
Maliyet düzeltmesi	-	-	76.577	16.847
Diğer	-	-	-	-
Toplam		**1.339.179**		**1.355.628**
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü), net		**(1.265.477)**		**(1.272.869)**

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Grup' un mevcut durumu göz önüne alındığında kullanılmamış mali zararların ve indirilebilir geçici farklar dönem mali tablolarında oluşması nedeniyle ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

İndirilebilir mali zararların tutarı ve ilgili şirketlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Bulunmamaktadır.

Grup'un kar veya zarar tablosunda bulunan dönem vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020
Denetlenmemiş vergi öncesi kar / (zarar)	451.790
Matraha ilaveler toplamı	708.861
Mahsup edilen geçmiş yıl zararları	37.585
Denetlenmemiş mali kar / (zarar)	1.123.067
Geçerli vergi oranı	22%
Gelir tablosundaki kurumlar vergisi karşılığı	**247.075**

NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ

01 Ocak – 30 Haziran 2021 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemine ait nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

Hesaplama, 100 Hisse = 1 TL eşitliği dikkate alınarak yapılmıştır.

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Dönem karı ana ortaklık payları	149.630	232.483
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	22.000.000	11.000.000
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kar / (zarar) TL	0,0068	0,0211
Hisse başına kazanç	0,68%	2,11%

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar		
Hazır değerler	889.735	5.124.475
Ticari alacaklar	5.750.979	8.778.548
Finansal varlıklar	-	35.646
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	-
Ticari borçlar	1.589.965	1.353.574

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup'un henüz satışları başlamadığından dolayı sadece bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30 Haziran 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	5.772.157	-	242.114	849.077
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.772.157	-	242.114	849.077
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	288.808	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(288.808)	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	8.843.967	-	228.471	5.081.397
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	8.843.967	-	210.803	5.081.397
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	17.668	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	288.808.	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(288.808)	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup, vadesi geçmiş alacakların daha önceki dönemlerde tahsil gecikmesi yaşanmamış kurumsal müşterilerden oluşması ve daha önce tahsil gecikmesi yaşanmış olsa dahi tahsilatların gerçekleştirildiği kurumsal müşterilerden olmaları nedeniyle şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır.
Grup'un satış faaliyetleri geniş bir alana yayılarak belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmamaya özen gösterilmektedir.

Grup, kredi limitlerinin kullanımını sürekli olarak izlemekte ve müşterilerin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Faiz oranı riski
Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Grup'un faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Grup'un faiz taşıyan finansal borçlarının tamamına yakını için sabit faiz oranı bulunmaktadır. Grup'un piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Grup'un değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Grup'un bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit faizli borçlar kullanarak yönetmektir. Bu nedenle Grup, faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin neden olmaktadır. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un 30 Haziran 2021 tarihi itibariyle likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Sözleşme uyarınca vadeler		Sözleşme uyarınca nakit			
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.746.227	2.775.103	1.020.306	951.535	803.262
Banka kredileri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	1.589.965	1.618.841	715.766	903.075	-
Diğer borçlar	1.156.262	1.156.262	304.540	48.460	803.262

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Sözleşme uyarınca vadeler		Sözleşme uyarınca nakit			
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.663.542	2.686.065	1.435.863	407.524	842.678
Banka kredileri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	1.353.574	1.376.097	1.183.844	192.253	-
Diğer borçlar	1.309.968	1.309.968	252.019	215.271	842.678

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar / zarar tablosuna yansıtılmıştır. Grup'un parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Grup yabancı para riskine maruz kalmaktadır.
Grup'un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;
-

	30 Haziran 2021 Cari Dönem				**31 Aralık 2020 Önceki Dönem**			
	TL Karşılığı	**USD**	**EUR**	**GBP**	**TL Karşılığı**	**USD**	**EUR**	**GBP**
1. Ticari Alacaklar	4.840.076	294.415	221.258	0	5.145.342	371.374	268.573	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar	311.519	33.244	2.223	0	2.597.948	308.295	37.177	2
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**5.151.595**	**327.659**	**223.481**	**0**	**7.743.290**	**679.669**	**305.750**	**2**
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Duran Varlıklar (5+6)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
8. Toplam Varlıklar (4+7)	**5.151.595**	**327.659**	**223.481**	**0**	**7.743.290**	**679.669**	**305.750**	**2**
9. Ticari Borçlar	511.322	53.245	4.670	0	806.562	101.436	6.879	0
10. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	**511.322**	**53.245**	**4.670**	**0**	**806.562**	**101.436**	**6.879**	**0**
13. Finansal Yükümlülükler		0		0		0		0
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	**511.322**	**53.245**	**4.670**	**0**	**806.562**	**101.436**	**6.879**	**0**
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	**4.640.273**	**274.413**	**218.811**	**0**	**6.936.728**	**578.233**	**298.871**	**2**
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	**4.640.273**	**274.413**	**218.811**	**0**	**6.936.728**	**578.233**	**298.871**	**2**

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar, 464.027 TL (31 Aralık 2020: 693.671 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Haziran 2021 tarihi itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Haziran 2021				
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	238.116	(238.116)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	238.116	(238.116)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	225.911	(225.911)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	0	0	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	225.911	(225.911)	-	-
TOPLAM (3+6)	464.027	(464.027)	-	-

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2020				
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	424.451	(424.451)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	424.451	(424.451)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	269.220	(269.220)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	269.220	(269.220)	-	-
TOPLAM (3+6)	693.671	(693.671)	-	-

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Grup'un finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilebilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Grup'un bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Grup'un finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

-Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir. -Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır. -Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

-Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır. -Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır. -Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin bilançoda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

Birinci seviye: Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kotasyon fiyatı (düzeltme yapılmamış)

İkinci seviye: Birinci Seviye içinde yer alan kotasyon fiyatından başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler
Üçüncü seviye: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Haziran 2021 itibariyle aşağıdaki gibidir;

			30 Haziran 2021
	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	8.297.811	-
Maddi Duran Varlık - Arsalar ve Binalar	-	8.076.742	-
Finansal Yatırımlar	-	0	-
Toplam	**-**	**16.374.553**	**-**

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2020 itibariyle aşağıdaki gibidir;

			31 Aralık 2020
	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	8.297.811	-
Maddi Duran Varlık - Arsalar ve Binalar	-	8.012.058	-
Finansal Yatırımlar	-	35.646	-
Toplam	**-**	**16.345.515**	**-**

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönem içerisinde Grup, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

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

Grup sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	**31 Aralık 2020**
Toplam Borçlar	5.017.846	5.767.989
Eksi: Hazır Değerler	889.735	5.124.475
Net Borç	4.128.111	643.514
Toplam Öz Sermaye	38.372.438	38.204.733
Toplam Sermaye	22.000.000	22.000.000
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	**18,76%**	**2,93%**

NOT 31 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2021:

-

- *Kıdem Tazminatı Tavanı:*

30.06.2021 tarihinde 7.638,96 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Temmuz 2021 tarihinde geçerli olmak üzere 8.284,51 TL'ye yükseltilmiştir.

- *Payların Pazarlar arası dağılımı*

Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.'ne başvurusu uygun bulunulmuş olup 29 Mart 2021'den itibaren Şirket YAKIN İZLEME PAZAR'ında işlem gören hisseleri ALT PAZAR'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket hisseleri Alt Pazarda işlem görmekte iken Kotasyon Yönetmeliği gereği kriterlere uygun bulunmasından dolayı, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Operasyon Direktörlüğü'nce 16.06.2021 tarih ve 2021/42 sayılı duyuru ile Şirket SELGD Hisseleri 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren ANA PAZAR'ında işlem görmeye başlayacaktır.