

**KORTEKS MENSUCAT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.’NİN
01.01.– 31.12.2020
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

DİPNOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-18
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
DİPNOT 4	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	19
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	19
DİPNOT 6	TİCARİ ALACAKLAR	20
DİPNOT 7	STOKLAR.....	20-21
DİPNOT 8	TÜREV ARAÇLAR	21
DİPNOT 9	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	21
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22-23
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
DİPNOT 12	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	25
DİPNOT 13	DİĞER ÇEŞİTLİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	26
DİPNOT 14	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	26
DİPNOT 15	FİNANSAL BORÇLANMALAR	27-29
DİPNOT 16	TİCARİ BORÇLAR.....	29
DİPNOT 17	ERTELENMİŞ GELİRLER	29
DİPNOT 18	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
DİPNOT 19	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	30-32
DİPNOT 20	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR ...	32
DİPNOT 21	ÖZKAYNAKLAR	33
DİPNOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33-35
DİPNOT 23	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ	35
DİPNOT 24	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	35
DİPNOT 25	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	36
DİPNOT 26	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	36
DİPNOT 27	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	37
DİPNOT 28	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-38
DİPNOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-48
DİPNOT 30	BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	49

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 VE 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	130.917	27.883
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	160.773	146.539
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	402.280	300.701
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	28	6.742.501	4.568.900
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	61.826	96.657
Stoklar	7	722.241	689.622
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	28	48.788	46.499
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	14	27.320	23.027
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		94	39
Diğer dönen varlıklar	9	8.086	13.577
Toplam dönen varlıklar		8.304.826	5.913.444
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	27.151	19.199
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	28	--	5.500
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	107	98
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	8.844	61.830
Finansal yatırımlar	5	1.028.000	603.935
Kullanım hakkı varlıkları	12	54.673	48.117
Maddi duran varlıklar	10	3.847.690	2.237.511
Maddi olmayan duran varlıklar	11	72.526	42.677
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	14	1.344	3.604
Ertelenmiş vergi varlığı	19.b	8.805	3.280
Toplam duran varlıklar		5.049.140	3.025.751
Toplam varlıklar		13.353.966	8.939.195

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 VE 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	15	4.335.843	3.975.534
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	15	2.151.263	706.583
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	28	90.693	70.075
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	16	399.060	350.674
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		28.488	25.206
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	28	2.603	54.693
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13	34.971	1.290
Ertelenmiş gelirler	17	202.832	141.223
Türev araçlar	8	1.795	--
Kısa vadeli karşılıklar			
- İzin karşılıkları		5.493	8.825
- Diğer karşılıklar		3.945	3.286
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	13.589	10.573
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		7.270.575	5.347.962
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	15	755.114	612.952
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	20	131.891	90.767
Ertelenmiş gelirler	17	6.197	32.009
Ertelenen vergi yükümlülüğü	19.b	512.035	232.193
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.405.237	967.921
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	21.a	330.000	330.000
Sermaye düzeltmesi farkları	21.b	354.105	354.105
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	21.c	2.702.008	1.335.989
-Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(44.760)	(17.521)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		625.289	221.227
-Yabancı para çevrim farkları		24.589	43.602
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21.d	155.321	141.973
Geçmiş yıllar zararları		296.717	22.080
Net dönem karı		237.712	194.060
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		4.680.981	2.625.515
Kontrol gücü olmayan paylar		(2.827)	(2.203)
Toplam özkaynaklar		4.678.154	2.623.312
Taahhüt ve yükümlülükler	22	--	--
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		13.353.966	8.939.195

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 VE 31.12.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2019
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	23	4.059.963	3.481.774
Satışların maliyeti (-)	23	(3.156.523)	(2.793.983)
Brüt kar		903.440	687.791
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(21.078)	(21.457)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(230.890)	(232.552)
Genel yönetim giderleri (-)		(145.709)	(138.483)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	253.544	176.393
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(237.835)	(147.166)
Faaliyet karı		521.472	324.526
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	33.565	31.656
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	26	(4.689)	(3.097)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / zararlarından paylar	4	(36.270)	11.152
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		514.078	364.237
Finansman gelirleri	27	2.188.150	926.744
Finansman giderleri (-)	27	(2.495.439)	(1.127.649)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		206.789	163.332
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri		30.942	30.711
Dönem vergi gideri (-)		--	--
Ertelenmiş vergi geliri	19	30.942	30.711
Net dönem karı		237.731	194.043
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		237.712	194.060
Kontrol gücü olmayan paylar		19	(17)
Pay başına kazanç		0,72	0,59

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 VE 31.12.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2019
Net dönem karı		237.731	194.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		1.792.342	--
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / kazançları	20	(34.015)	(16.687)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(282.621)	3.671
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar		(27)	(336)
		1.475.679	(13.352)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar), net		425.328	148.657
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(21.266)	(7.433)
- Yabancı para çevrim farkları		(2.966)	(1.580)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		(16.689)	(5.117)
		384.407	134.527
Toplam kapsamlı gelir		2.097.817	315.218
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		2.098.441	315.527
Kontrol gücü olmayan paylar		(624)	(309)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 VE 31.12.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			Kardan ayrılan kısıtlanmış değerler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar
			Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / kazançları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)	Finansal riskten korunma fonu	Yabancı para çevrim farkları		Geçmiş yıllar karları / zararları	Net dönem karı / zararı			
01.01.2019 itibarıyla bakiye	330.000	354.105	1.514.117	(4.169)	80.004	(58.656)	50.006	98.253	(150.185)	342.783	2.556.258	(1.894)	2.554.364
Geçmiş yıllar karlarına / zararlarına transfer	--	--	(178.128)	--	--	58.656	--	--	462.255	(342.783)	--	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	43.720	(43.720)	--	--	--	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	(246.270)	--	(246.270)	--	(246.270)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(13.352)	141.223	--	(6.404)	--	--	194.060	315.527	(309)	315.218
31.12.2019 itibarıyla bakiye	330.000	354.105	1.335.989	(17.521)	221.227	--	43.602	141.973	22.080	194.060	2.625.515	(2.203)	2.623.312
Geçmiş yıllar karlarına / zararlarına transfer	--	--	(136.900)	--	--	--	--	--	330.960	(194.060)	--	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	13.348	(13.348)	--	--	--	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	(42.975)	--	(42.975)	--	(42.975)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	1.502.919	(27.239)	404.062	--	(19.013)	--	--	237.712	2.098.441	(624)	2.097.817
31.12.2020 itibarıyla bakiye	330.000	354.105	2.702.008	(44.760)	625.289	--	24.589	155.321	296.717	237.712	4.680.981	(2.827)	4.678.154

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 VE 31.12.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.-31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.-31.12.2019
Net dönem karı		237.731	194.043
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 12	217.353	257.467
İtfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11	9.371	5.632
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar	26	(5.809)	(1.004)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar	26	4.689	3.097
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		36.270	(5.700)
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20	9.358	9.765
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler, net	6	5.568	15.360
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	7	7.172	(2.398)
Türev finansal araçlar karı /zararı		1.795	(946)
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler	27	524.224	487.795
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	27	(415.893)	(330.363)
Gerçekleşmemiş kur farkı gelir/gider net		368.782	180.954
Vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler		(30.942)	(30.711)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		969.669	782.991
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(139.242)	(34.380)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(39.791)	(11.301)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		34.822	(5.724)
Diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		5.491	12.096
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		69.004	(38.044)
Diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		33.681	(165)
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		3.570	9.694
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		35.797	(33.173)
Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.322)	20.564
Ödenen kıdem tazminatı	20	(13.333)	(19.092)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		955.346	683.466
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10, 12	(29.563)	(56.340)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(30.355)	(15.868)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.548	10.701
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(56.370)	(61.507)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		8.286.596	7.238.016
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.581.191)	(6.256.653)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(10.139)	(26.971)
Türev işlemlerinde kullanılan nakit		--	3.444
İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklar		(2.168.101)	(1.424.654)
İlişkili kuruluşlara diğer borçlar		(52.090)	52.784
Bağlı menkul kıymet satışından nakit girişi		1.262	--
Ödenen temettüleri		(42.975)	(246.270)
Alınan faiz	27	415.893	330.363
Ödenen faiz		(495.030)	(509.565)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(1.645.775)	(839.506)
Yabancı para çevrim farkları		849.833	215.942
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		103.034	(1.605)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		27.883	29.488
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	130.917	27.883

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Korteks"); 1976 yılında Bursa' da kurulmuştur. Faaliyet konularından Dokuma, Boya ve Terbiye İşletmeleri; bölünme suretiyle 2007 yılında Zorluteks Tekstil Ticaret ve San. A.Ş.' ye devredilmiştir.

Şirket, Dokuma ve Örmek Fabrikası'nın polyester iplik ihtiyacını karşılamak amacıyla 1989 yılında 21.440 m2 alanda 80 Ton/gün kapasiteli Polyester İplik Fabrikasını, piyasalarda oluşan talepler üzerine ise, 1998 yılında 123.560 m2 alanda 500 ton/gün kapasiteli ikinci Polyester iplik tesisini devreye almıştır.

Tesis, 145.000 m² alanda yerleşik 335.000 m² kapalı alanda kuruludur. Tesislerin üretim kapasitesi 580 ton/gün polimer, 400 ton/gün POY (partially oriented yarn), 120 ton/gün FDY (full drawn yarn), 360 ton/gün Tekstüre iplik, 25 ton/gün bükümlü, fantezi ve elastomerli iplik, 9 ton/gün hava tekstüre iplik ve 60 ton/ay mono iplik ve 408 ton/yıl iplik boyamadır. Üretilen mamuller, yurt içi müşterilerine doğrudan, yurt dışı müşterilerine ise ağırlıklı olarak pazarlama şirketleri aracılığıyla satılmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Korteks ve bağlı ortaklıkları ("Grup") Korteks ve aşağıda listelenen 5 (2019:5) bağlı ortaklığından oluşmaktadır.

31.12.2020 itibarıyla personel sayısı 5.015'dir (31.12.2019: 5.028).

Şirket'in tescilli adresi, Fethiye OSB Mahallesi, Sarı Cadde No: 3 Nilüfer, Bursa, Türkiye'dir.

Grup'un faaliyetleri, iplik ve ev tekstili ürünleri (perde, yatak örtüsü, nevresim takımları ve çeşitleri) üretim ve pazarlama oluşturmaktadır. Perde ve nevresim grubu, Linens mağazalarında TAÇ ve Linens markası adları altında satılmaktadır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının faaliyet konuları ve faaliyet gösterdikleri ülkeler aşağıda sunulmuştur:

Şirket	Faaliyet konusu	Ülke
Üretim		
Zorluteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tekstil ürünleri üretimi ve pazarlama	Türkiye
Pazarlama		
Zorlu Dış Ticaret A.Ş.	Tekstil ürünleri pazarlama	Türkiye
Zorluteks SNG	Tekstil ürünleri pazarlama	Rusya
Zorluteks D.O.O.	Tekstil ürünleri pazarlama	Makedonya
Zorlu UK Ltd.	Tekstil ürünleri pazarlama	İngiltere

Zorluteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Zorluteks") – Zorluteks, 1982 yılında nevresim, pike, yastık kılıfı, çarşaf, yorgan, masa örtüsü, yatak örtüsü, pamuklu perdelik kumaş, havlu ve örme kumaştan lastikli çarşaf ve yastık kılıfı gibi farklı ev tekstili ürünleri üretmek amacı ile kurulmuştur. 160.000 m² kapalı alanda yıllık 96 milyon metre kapasiteli ev tekstili , perde dokuma ve örme terbiye ve dikim olma üzere 4 tesiste üretimini gerçekleştirmektedir. Üretimini %40'ını başta Amerika, Avrupa, Japonya ve Rusya olmak üzere dünyanın farklı bölgelerine ihraç etmekte; geri kalan üretimini ise Türkiye'nin bilinen markaları TAÇ ve Linens için gerçekleştirmektedir.

22.07.2014 tarih ve 2014/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; Linens Pazarlama A.Ş., Zorluteks Tekstil'in İstanbul Şube'si olarak Zorluteks ile birleşmiştir.

Zorlu Dış Ticaret A.Ş. ("Zorlu Dış Ticaret") – Zorlu Dış Ticaret, 1998 yılında Zorlu Tekstil Grubu'nun tüm dış ticaret faaliyetlerini koordine etmek amacı ile kurulmuştur. Yakın zamana kadar iplik, perde ve çarşaf/nevresim olarak bölünmüş bulunan Şirket 2004 yılının sonunda marka ve lisanslı ürünlerin yönetimini de üstlenmiştir. Şirket, Zorlu Holding A.Ş. bünyesinde faaliyet göstermekte olup, Zorlu Holding A.Ş. bünyesinde yer alan tekstil grubu şirketlerinin üretmiş olduğu ürünlerinin (nevresim, perde, iplik, lisanslı ürün v.b.) tüm dünya ülkelerine ihracatını gerçekleştirmektedir.

Zorluteks SNG – Zorluteks SNG, 2005 yılında kurulmuştur. Rusya'da toptan satış yapmaktadır.

Zorluteks D.O.O. – Zorluteks D.O.O., 2004 yılında kurulmuştur. Makedonya'da toptan satış yapmaktadır.

Zorlu UK Ltd.– Zorluteks UK Ltd., 2002 yılında kurulmuştur. İngiltere'de toptan satış yapmaktadır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 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 (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ve SPK tarafından 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi” ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlık grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazlar ile yine, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmakta olup, kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup’un yurtdışında kayıtlı olan ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları ise finansal tablolarını bulundukları ülkelerin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlamakta olup finansal tabloları TMS’ye uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak yeniden düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

2.2 İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 İşlevsel ve raporlama para birimi

Konsolide finansal tablolar Grup’un işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

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

Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde 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. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2020 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.

TFRS 9, TMS 39, 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 alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

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

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.6 Muhasebe politika ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapılması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar ve değerlendirmeler:

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. 31.12.2020 itibarıyla vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi göz önünde bulundurulmuştur.

- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.

- Maddi ve maddi olmayan varlıklar (yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar hariç olmak üzere) elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse değişiklik yapılır.

- Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir.

- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilemeyeceği riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibilite ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca karşılık tutarı belirlenirken bilanço tarihi itibarıyla elde bulunan teminatların dışında yine finansal tabloların onaylanma tarihine kadar geçen süre zarfında edinilen teminatlar da göz önünde bulundurulmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları dipnot 6'de açıklanmıştır.

- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır (dipnot 7).

2.8 Netleştirme / Mahsup

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

2.9 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ile Şirket tarafından kontrol edilen ortaklıkları içermektedir. Kontrol gücü Şirket tarafından iştirak ve bağlı ortaklıklarının finansal ve işletme politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

Bilanço tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan şirketlerin ve Korteks'e ait doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkinlik oranları aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyona dahil edilen kuruluşlar	31.12.2020		31.12.2019	
	Oy hakkı	Etkinlik oranı	Oy hakkı	Etkinlik oranı
Zorluteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00	100,00	100,00	100,00
Zorlu Dış Ticaret A.Ş.	100,00	100,00	100,00	100,00
Zorluteks SNG	100,00	100,00	100,00	100,00
Zorluteks D.O.O.	83,00	83,00	83,00	83,00
Zorlu UK Ltd.	100,00	100,00	100,00	100,00

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Bağlı ortaklıklar, Korteks'in doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Korteks'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve aralarındaki önemli tutardaki tüm borç/alacak bakiyeleri ile alım/satım işlemleri elimine edilmiştir. İştirak tutarları ile iştirak edilen şirket özsermayeleri karşılıklı elimine edilmiş olup konsolide finansal tablolarda yalnızca Korteks'in sermayesi ve diğer özsermaye hesapları ile ayrı kalemde gösterilen azınlık hissedarlara ait olan özsermaye payları yansıtılmıştır.

Kontrol gücü olmayan payların, bağlı ortaklığın net varlık ve cari dönem kapsamlı gelir ya da giderindeki payı, konsolide kapsamlı gelir tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" adıyla ayrıca sınıflandırılmıştır.

Grup'un, önemli etkilere sahip olduğu ancak kontrolünün olmadığı iştirakleri üzerindeki oy hakları, genellikle %20 ile %50 aralığında olmaktadır. İştiraklerdeki yatırımlar, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Aşağıda yer alan tabloda 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir:

İştirakler	31.12.2020	31.12.2019
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş.	%21	%21
Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.	%47	%47

Grup'un, toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı ve aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değeri olmayan veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen finansal yatırımlar ise maliyet değeri ile gösterilmiştir.

(*) Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda taşınan değeri sıfırdır.

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Hasılat

Grup, hasılatın muhasebeleştirilmesinde TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat" standardına uygun olarak aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır:

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

Grup, ancak aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda, müşteriyle yapılan bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü veya diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir

Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanacağı bedeli tahsil edecek olması muhtemeldir. Şirket bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeme kabiliyetini ve niyetini dikkate alır. Şirket'in tahsiline hak kazanacağı bedel, müşterisine bir fiyat avantajı teklif etmesi nedeniyle, sözleşmede belirtilen fiyattan düşük olabilir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akım ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket ve Türkiye'deki iştirakleri tarafından kullanılan döviz kuru değerleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
ABD\$	7,3405	5,9402
EURO	9,0079	6,6506
GBP	9,9438	7,7765
CHF	8,2841	6,0932

Yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar - Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren söz konusu şirketlerin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu ortaklıkların kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (ortalama kur işlem tarihlerindeki kur değişikliklerini mantıklı bir şekilde yansıtmıyorsa, işlemler gerçekleştiği tarihlerdeki kurdan çevrilir). Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklardaki, ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki "yabancı para çevrim farkları" içerisinde takip edilmektedir.

Maddi duran varlıklar

Arazi ve arsalar ile binalar, yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazlar, bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmasında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden müteakip dönem amortismanları düşülmek suretiyle konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Arazi ve binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir olarak muhasebeleştirilir. Bahse konu Arazi ve binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gider olarak muhasebeleştirilir.

Yeniden değerlendirilen binalar, yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Her dönem, yeniden değerlendirilmiş varlık üzerinden hesaplanan amortisman ile (kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark yeniden değerlendirme fonundan birikmiş karlara transfer edilmiştir.

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

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

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak hesaplanmakta olup aşağıda gösterilmiştir:

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	Yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-50
Binalar	40-50
Özel maliyetler	8-10
Makine, tesis, cihazlar	3-25
Döşeme ve demirbaşlar	5-15
Taşıt araçları	4-5

Finansal kiralama yolu ile elde edilen sabit kıymetler asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir ve tahmin edilen faydalı ekonomik ömürleri üzerinden amortismanı tabi tutulur. Faiz ödemeleri finansal kiralama dönemi boyunca konsolide kar veya zarar tablosunda giderleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Haklar

Haklar iktisap edilmiş marka ve desen tasarım bedelleri ile yazılım hakkını içermekte olup iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir. İtfâ payları alış yılından itibaren ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfâ yöntemiyle hesaplanmıştır. Hakların tahmin edilen ekonomik ömürleri beş yıldır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Diğer maddi olmayan duran varlıklar iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve doğrusal itfâ yöntemine göre üç ile on beş yıl arasında beklenen faydalı ömürleri esasına göre itfâ edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerlerin gerçekleşmeyeceği durum ve şartlar geçerli ise ilgili varlıklar değer düşüklüğü için gözden geçirilirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri ise aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar olarak muhasebeleştirilir;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması,
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- i. Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- ii. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- iii. Şirket tarafından katılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanı tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

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

- i. Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- ii. Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- iii. Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- iv. Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- i. Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- ii. Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- iii. Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerin birinin varlığında, taraf; Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:
 Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Borçlanma maliyetleri

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Ancak varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesine yönelik faaliyetlere uzun süreli ara verilen dönemler boyunca oluşan borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine ara verilir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilmektedir.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Finansman giderleri (geri ödeme esnasındaki primler dahil) tahakkuk esasından muhasebeleştirilir ve vadesinde ödenmeyen finansman giderleri kredi borcuna ilave edilir.

Vergilendirme

Vergi geliri (gideri) cari dönem vergi geliri (gideri) ile ertelenmiş vergi gelirinden (giderinden) oluşmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü, dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi göz önünde bulundurulmuştur.

Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktif ise sadece ortaya çıkacak bu aktifin itfa edilebileceği, vergilendirilebilir bir karın gelecekte oluşması beklendiğinde kayıtlara alınmaktadır. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklara yansıtılır.

Diğer karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Grup'un sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Grup'un sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve/veya satılmasını amaçlayan iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark özkaynaklar altında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Yapılandırılmış vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden UMS 39 - "Finansal Araçlar : Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardına ait gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle, finansal tablolarda riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmemektedir.

Alım satım amaçlı türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak maliyet değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değeri lenir. Bu enstrümanların makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir veya gider olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Gerçeğe uygun değeri pozitif olan türev ürünleri bilançolarda varlıklarda, negatif olanlar ise yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir.

Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Araştırma ve geliştirme teşvikleri, Grup'un teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra orijinal fatura değeri ile gösterilir. Yönetim mevcut ekonomik şartların ve alacakların doğal riski dolayısıyla tahsilinin mümkün olmayacağını objektif deliller dahilinde tahmin ettiği alacaklar için yeterli gördüğü karşılıkları ayırmaktadır. Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararları deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve takip eden dönemlerde iskonto edilmiş değerleriyle ifade edilmişlerdir.

Sat ve geri kiralama işlemleri

Bir satış ve geri kiralama işlemi, bir varlığın satışını ve yine aynı varlığın geri kiralanmasını içerir. Kira ödemeleri ve satış fiyatı, bunlar bir bütün olarak müzakere edildiğinden, genellikle birbirlerine bağımlıdır. Bir satış ve geri kiralama işleminin muhasebeleştirme yöntemi, ilgili kiralama işleminin çeşidine bağlıdır. Satış ve geri kiralama işleminin finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı satıcı-kiraya veren tarafından hemen gelir olarak muhasebeleştirilmez. Bunun yerine, sözü edilen gelir ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir. Geri kiralama işlemi bir finansal kiralama ise, yapılmış olan işlem, kiralanın varlık işlemin teminatı olmak üzere, kiraya verenin kiracıya finansman sağladığı bir araçtır. Bu nedenle, ilgili varlığın defter değerini aşan satış gelirlerinin gelir olarak görülmesi doğru değildir. Bu türden fazla tutarlar ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir.

Satış ve geri kiralama işlemi ile geri kiralanın binalar "Maddi duran varlıklar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Taahhüt ve yükümlülükler

Taahhüt ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Gerçekleşmesi muhtemel gelirler gerçekleşmenin imkan dahilinde olduğu durumda gelirlere yansıtılmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli likit yatırımlardır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2020	31.12.2019
Kasa	280	289
Vadesiz mevduat	116.701	25.915
Vadeli mevduat (*)	12.879	--
Diğer	1.057	1.679
Nakit ve nakit benzerleri	130.917	27.883

(*) Grup'un vade tarihi 4 Ocak 2021 olan mevduatlarının faiz oranları TL için %13,50, ABD\$ ve EURO için ise %1,00'dir.

4. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Zorlu O&M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş.	8.844	61.830
<i>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar</i>		
Zorlu O&M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş.	(36.270)	11.152
	(36.270)	11.152

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket	Ülke	Oran %		Tutar	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar					
Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. (*)	Türkiye	18,31	18,31	1.024.344	599.017
Önemlilik ilkesi dahilinde konsolidasyon kapsamı dışında tutulan bağlı ortaklıklar					
Zorlu USA Inc.	A.B.D.	100,00	100,00	116	116
Zorlu Endüstriyel ve Enerji Tesisleri İnşaat Ticaret A.Ş.	Türkiye	--	3,00	--	988
Zorlu Enerji ve İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	--	10,00	--	100
Sichuan Zorluteks Yinhua Co. Ltd.	Çin	10,00	10,00	3.124	3.124
Rosmiks International BV	Hollanda	0,00	0,00	116	116
Diğer				300	474
				3.656	4.918
				1.028.000	603.935

(*) Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlığından Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş., en iyi alış fiyatı ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2020	31.12.2019
Ticari alacaklar		
- Üçüncü şahıslar	542.876	442.009
- İlişkili taraf, dipnot 28	160.773	146.539
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	65.145	48.956
	768.794	637.504
Şüpheli alacak karşılıkları	(205.741)	(190.264)
	563.053	447.240
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	27.151	19.199
Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Açılış bakiyesi, 01.01	190.264	167.266
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	7.670	22.707
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(2.102)	(7.347)
Yabancı para çevrim farkları	9.909	7.638
Kapanış bakiyesi, 31.12	205.741	190.264

7. STOKLAR

	31.12.2020	31.12.2019
Hammadde ve yedek parça	232.242	181.702
Yarı mamul	93.100	84.915
Mamul ve ticari mal	411.324	431.985
Diğer stoklar	2.516	789
	739.182	699.391
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(16.941)	(9.769)
	722.241	689.622

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Açılış bakiyesi, 01.01	9.769	12.167
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	7.172	1.519
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	--	(3.917)
Kapanış bakiyesi, 31.12	16.941	9.769

8. TÜREV ARAÇLAR

	31.12.2020			31.12.2019		
	Rayiç Değerler			Rayiç Değerler		
	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı :						
Vadeli yabancı para işlemleri	93.379	--	1.795	--	--	--
	93.379	--	1.795	--	--	--

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 12.721 bin ABD\$, alım taahhüdü karşılığında 9.000 bin EURO ve 14.310 TL vadeli döviz satış taahhüdü bulunmaktadır.

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31.12.2020	31.12.2019
KDV alacakları	6.406	11.485
Diğer	1.680	2.092
	8.086	13.577

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	Maddi duran varlık değer artışları	31.12.2020
Maliyet							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	27.457	--	--	--	(1.997)	26.015	51.475
Arazi ve binalar	1.084.513	65	--	--	(40.489)	664.441	1.708.530
Makine, tesis ve cihazlar	1.282.913	3.271	(838)	--	(337.096)	1.101.886	2.050.136
Özel maliyetler	31.343	2.597	(2.547)	--	--	--	31.393
Taşıt araçları	2.593	--	(123)	--	--	--	2.470
Döşeme ve demirbaşlar	156.987	6.496	(2.386)	137	--	--	161.234
Yapılmakta olan yatırımlar	2.317	16.757	--	--	(17.178)	--	1.896
	2.588.123	29.186	(5.894)	137	(396.760)	1.792.342	4.007.134
Birikmiş amortisman (-)							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	997	1.000	--	--	(1.997)	--	--
Arazi ve binalar	20.226	20.263	--	--	(40.489)	--	--
Makine, tesis ve cihazlar	183.742	151.926	(838)	--	(334.830)	--	--
Özel maliyetler	17.884	3.616	(905)	--	--	--	20.595
Taşıt araçları	2.288	225	(111)	--	--	--	2.402
Döşeme ve demirbaşlar	125.475	12.447	(1.612)	137	--	--	136.447
	350.612	189.477	(3.466)	137	(377.316)	--	159.444
Net defter değeri	2.237.511						3.847.690

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	31.12.2019
Maliyet						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	27.486	62	(91)	--	--	27.457
Arazi ve binalar	1.060.624	23.889	--	--	--	1.084.513
Makine, tesis ve cihazlar	1.252.422	13.755	(7.789)	--	24.525	1.282.913
Özel maliyetler	28.568	3.700	(925)	--	--	31.343
Taşıt araçları	3.007	2	(416)	--	--	2.593
Döşeme ve demirbaşlar	169.564	6.494	(19.150)	79	--	156.987
Yapılmakta olan yatırımlar	18.488	8.438	--	--	(24.609)	2.317
	2.560.159	56.340	(28.371)	79	(84)	2.588.123
Birikmiş amortisman (-)						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	--	997	--	--	--	997
Arazi ve binalar	--	20.226	--	--	--	20.226
Makine, tesis ve cihazlar	--	188.621	(4.879)	--	--	183.742
Özel maliyetler	14.591	3.718	(425)	--	--	17.884
Taşıt araçları	2.254	361	(327)	--	--	2.288
Döşeme ve demirbaşlar	124.010	13.443	(12.056)	78	--	125.475
	140.855	227.366	(17.687)	78	--	350.612
Net defter değeri	2.419.304					2.237.511

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2020
Maliyet					
Haklar	41.272	16.153	--	8.865	66.290
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	39.176	14.202	(4.059)	--	49.319
	80.448	30.355	(4.059)	8.865	115.609
Birikmiş amortisman (-)					
Haklar	16.715	2.610	--	--	19.325
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	21.056	6.761	(4.059)	--	23.758
	37.771	9.371	(4.059)	--	43.083
Net defter değeri	42.677				72.526

	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2019
Maliyet					
Haklar	35.927	5.261	--	84	41.272
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	28.586	10.607	(17)	--	39.176
	64.513	15.868	(17)	84	80.448
Birikmiş amortisman (-)					
Haklar	14.559	2.156	--	--	16.715
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	17.580	3.476	--	--	21.056
	32.139	5.632	--	--	37.771
Net defter değeri	32.374				42.677

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2020
Maliyet					
Binalar	71.242	--	23.476	--	94.718
Makine, tesis ve cihazlar	--	--	--	11.901	11.901
Taşıtlar	6.976	377	--	--	7.353
	78.218	377	23.476	11.901	113.972
Birikmiş amortisman (-)					
Binalar	27.235	25.582	--	--	52.817
Makine, tesis ve cihazlar	--	--	--	1.322	1.322
Taşıtlar	2.866	2.294	--	--	5.160
	30.101	27.876	--	1.322	59.299
Net defter değeri	48.117				54.673

	01.01.2019	Muhasebe politikalarındaki değişimin etkisi	İlaveler	31.12.2019
Maliyet				
Binalar	--	71.242	--	71.242
Taşıtlar	--	6.976	--	6.976
	--	78.218	--	78.218
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	--	--	27.235	27.235
Taşıtlar	--	--	2.866	2.866
	--	--	30.101	30.101
Net defter değeri	--			48.117

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. DİĞER ÇEŞİTLİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31.12.2020	31.12.2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar, dipnot 28	6.742.501	4.568.900
Verilen depozito ve teminatlar	12.740	5.221
KDV alacakları	9.053	8.408
Diğer çeşitli alacaklar	40.033	83.028
	6.804.327	4.665.557
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar, dipnot 28	--	5.500
Diğer çeşitli alacaklar	107	98
	107	5.598
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar, dipnot 28	2.603	54.693
Alınan depozito ve teminatlar	340	325
Diğer çeşitli borçlar	34.631	965
	37.574	55.983

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli		
Peşin ödenmiş giderler	7.596	6.433
Verilen avanslar (*)		
- Üçüncü şahıslar	19.724	16.594
- İlişkili taraf, dipnot 28	48.788	46.499
	76.108	69.526
Uzun Vadeli		
Verilen avanslar (*)	1.344	3.604

(*) Grup'un, enerji, işletme malzemesi, yardımcı malzeme, hammadde, makine ve tesisat alımı için vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	Orjinal para birimi		TL eşdeğeri	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kısa vadeli finansal borçlanmalar				
Banka kredileri				
-ABD\$ ('000)	339.341	356.630	2.490.933	2.118.454
-EURO ('000)	138.049	154.751	1.243.535	1.029.187
-TL	379.853	497.674	379.853	497.674
İhraç edilen tahviller				
-TL	221.522	330.219	221.522	330.219
			4.335.843	3.975.534
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
Banka kredileri				
-ABD\$ ('000)	96.910	53.234	711.368	316.221
-EURO ('000)	72.741	23.492	655.244	156.236
-TL	487.214	144.464	487.214	144.464
İhraç edilen tahviller				
-TL	146.550	9.316	146.550	9.316
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar				
-ABD\$ ('000)	15.220	11.201	111.724	66.534
-EURO ('000)	1.443	1.254	12.998	8.340
-TL	26.165	5.472	26.165	5.472
			2.151.263	706.583
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Banka kredileri				
-ABD\$ ('000)	54.773	24.367	402.060	144.744
-EURO ('000)	7.299	35.413	65.749	235.518
-TL	89.954	8.584	89.954	8.584
İhraç edilen tahviller				
-TL	--	22.466	--	22.466
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar				
-ABD\$ ('000)	20.127	24.210	147.742	143.812
-EURO ('000)	2.688	1.460	24.214	9.710
-TL	25.395	48.118	25.395	48.118
			755.114	612.952

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Grup, 15 Ekim 2020 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda ana para ödemeli olmak üzere; 120 gün vadeli 15.000 TL nominal değerinde, 15 Mayıs 2020 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda anapara ödemeli olmak üzere; 292 gün vadeli 8.960 TL nominal değerinde ve 27 Ağustos 2020 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda anapara ödemeli olmak üzere; 188 gün vadeli 29.000 TL nominal değerinde iskontolu bono ihraç etmiştir.

Grup, 29 Ocak 2020 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda ana para ve faiz ödemeli olmak üzere; 357 gün vadeli 91.370 TL nominal değerinde, 23 Mart 2020 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda ana para ve faiz ödemeli olmak üzere; 345 gün vadeli 3.570 TL nominal değerinde, 10 Ağustos 2020 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda ana para ödemeli olmak üzere; 270 gün vadeli 26.950 TL nominal değerinde, 6 Kasım 2020 itibarıyla sabit faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda ana para ve faiz ödemeli olmak üzere; 172 gün vadeli 32.190 TL nominal değerinde finansman bonusu ihraç etmiştir.

Grup, 26 Temmuz 2019 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 544 gün vadeli 9.320 TL nominal değerinde, 29 Ağustos 2019 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 552 gün vadeli 5.320 TL nominal değerinde, 14 Kasım 2019 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 540 gün vadeli 11.240 TL nominal değerinde, 10 Ağustos 2020 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 423 gün vadeli 28.160 TL nominal değerinde, 27 Ağustos 2020 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 406 gün vadeli 25.470 TL nominal değerinde, 16 Kasım 2020 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 381 gün vadeli 68.560 TL nominal değerinde, 15 Mayıs 2020 itibarıyla değişken faizli ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 420 gün vadeli 8.560 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.

Banka kredilerinin ve ihraç edilmiş tahvillerin vade bazında özeti aşağıdaki gibidir:

	ABD\$ (‘000)	EURO (‘000)	TL	TL eşdeğeri
31.12.2020				
Bir yılı geçmeyen	436.251	210.790	1.235.139	6.336.219
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	24.528	7.182	61.734	306.475
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	12.050	117	28.220	117.727
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	18.195	--	--	133.561
	491.024	218.089	1.325.093	6.893.982
	ABD\$ (‘000)	EURO (‘000)	TL	TL eşdeğeri
31.12.2019				
Bir yılı geçmeyen	409.864	178.243	981.673	4.601.771
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	16.057	30.658	27.175	326.448
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	8.015	4.663	3.387	82.009
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	295	92	488	2.855
	434.231	213.656	1.012.723	5.013.083

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal kiralama borçlarının ödeme planları şu şekildedir:

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Toplam finansal kiralama borçları</i>		
Bir yıldan kısa	150.887	80.346
Bir yıldan uzun	197.351	201.640
	348.238	281.986

16. TİCARİ BORÇLAR

Kısa vade

Ticari borçlar

- Üçüncü şahıslar

- İlişkili taraf, dipnot 28

Diğer

390.060	343.634
90.693	70.075
9.000	7.040

489.753	420.749
----------------	----------------

17. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vade

Alınan avanslar (*)

Sat ve geri kiralama işlemlerinden gelirler

176.918	113.581
25.914	27.642

202.832	141.223
----------------	----------------

Uzun vade

Sat ve geri kiralama işlemlerinden gelirler

6.197	32.009
--------------	---------------

(*) Grup'un mamül satışları için müşterilerden almış olduğu avanslardan oluşmaktadır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2020	31.12.2019
Kısa vade		
Ödenecek vergi ve fonlar	9.060	7.975
Diğer	4.529	2.598
	13.589	10.573

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a. Dönem karı vergi yükümlülüğü

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan bağlı ortaklıklar için ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

En az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra sabit kıymetlere ilişkin 6.000 TL’nin üzerindeki yatırım harcamalarının %40’ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için “Yatırım Teşvik Belgesi” alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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

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

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıda gösterilmektedir:

	31.12.2020	31.12.2019
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--
Peşin ödenen vergiler (-)	--	--
		--
Ertelenmiş vergi varlığı	(8.805)	(3.280)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	512.035	232.193
	503.230	228.913

b. Ertelenmiş Vergi

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin TMS ve yasal finansal tablolar arasındaki zamanlama farkları değerlendirmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar, genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS' ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Kümülatif geçici farklar ve 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranı esas alınarak bunlara ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

	Ertelenen vergi varlıkları		Ertelenen vergi yükümlülükleri		Net	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	48.315	18.684	27.935	28.117	20.380	(9.433)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	--	--	541.239	251.816	(541.239)	(251.816)
Kıdem tazminatı	26.378	19.969	--	--	26.378	19.969
İzin karşılığı	1.099	1.941	--	--	1.099	1.941
Stok değer düşüklüğü karşılığı	3.388	2.149	--	--	3.388	2.149
Şüpheli alacak karşılığı	3.499	3.494	--	--	3.499	3.494
Sat-Geri Kiralama ertelenmiş geliri	6.400	13.096	--	--	6.400	13.096
Ertelenmiş faiz gideri	--	--	1.103	--	(1.103)	--
Türev araçlar gelir/gider tahakkukları	359	--	--	--	359	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	--	--	32.910	11.644	(32.910)	(11.644)
Diğer	12.583	6.760	2.064	3.429	10.519	3.331
	102.021	66.093	605.251	295.006	(503.230)	(228.913)
Netleştirme (-)	(93.216)	(62.813)	(93.216)	(62.813)	--	--
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülüğü, net	8.805	3.280	512.035	232.193	(503.230)	(228.913)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Açılış bakiyesi, 01.01	(228.913)	(256.525)
Ertelenen vergi geliri/ gideri	30.942	30.711
Aktüeryal kazanç / kayıp	(6.803)	3.671
Maddi duran varlık değer artışları	(275.818)	--
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	(21.266)	(7.433)
Yabancı para çevrim farkları	(1.372)	663
Kapanış bakiyesi, 31.12	(503.230)	(228.913)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Türkiye’de mevcut İş Kanunu hükümleri uyarınca, Grup, istifa veya kötü davranış dışında sebeplerden işten çıkartılan veya emekliliğe hak kazanmış olup işten ayrılan, bir yıllık hizmet süresini tamamlamış, çalışanlarına belli miktarda tazminat ödemekle yükümlüdür.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için 30 günlük maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2020 itibarıyla 7.117,17 TL (2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

TFRS, belirli fayda planları dahilinde muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüeryal değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Konsolide finansal tablolarda, Grup öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır

31.12.2020 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılıkları, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla karşılıklar, %12,94 (2019: %5,21) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Grup’un personele yukarıda bahsedilen yükümlülüklerinden başka bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Açılış bakiyesi, 01.01	90.767	72.846
Hizmet maliyeti	9.358	9.765
Aktüeryal kazanç/ kayıp	34.015	16.687
Faiz gideri	11.084	10.561
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(13.333)	(19.092)
Kapanış bakiyesi, 31.12	131.891	90.767

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 330.000 TL'dir. Sermayesinin her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 330.000 adet hisseye bölünmüştür.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in hissedarları ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık oranı (%)		Ortaklık tutarı	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Zorlu Holding A.Ş.	%100,00	%100,00	330.000	330.000

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye düzeltme farkları, Grup sermayesinin enflasyona (31.12.2004 tarihindeki satın alma gücünde) göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Sermaye düzeltmesi farkları	354.105	354.105
-----------------------------	---------	---------

c) Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları, vergi sonrası	2.702.008	1.335.989
--	-----------	-----------

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ("Yasal yedekler")

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

Yasal yedekler	155.321	141.973
----------------	---------	---------

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şarta bağlı varlıklar

a. Satıcı ve müşterilerden alınan

Teminat mektupları	35.091	30.829
Çek ve senetler	41.290	40.447
İpotek ve kefaletler	18.040	21.265

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Taahhüt ve Yükümlülükler

a. Teminat rehin ve ipotekler ("TRİ")

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	ABD\$ ('000)	EURO ('000)	TL	TL eşdeğeri
31.12.2020				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	373.200	128.079	1.618.205	5.511.403
B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	423.500	109.079	1.121.465	5.212.740
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	213	--	1.919
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	439.000	8.206	110.994	3.407.393
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	174.000	8.000	--	1.349.310
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	265.000	206	110.994	2.058.083
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	1.235.700	245.577	2.850.664	14.133.455

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	ABD\$ ('000)	EURO ('000)	TL	TL eşdeğeri
31.12.2019				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	396.400	54.100	915.058	3.629.551
B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	453.500	60.178	785.852	3.879.953
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	174.000	8.206	51.310	1.139.480
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	174.000	8.000	-	1.086.800
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	206	51.310	52.680
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	1.023.900	122.484	1.752.220	8.648.984

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

b. Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2020 tarihi itibarıyla % 0'dır (31.12.2019: %0).

c. Grup tarafından açılmış ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla devam eden davalar toplamı 122.311 TL (31.12.2019: 112.285 TL) olup, aynı tarih itibarıyla Grup aleyhine açılmış dava toplamı 3.606 TL (31.12.2019: 3.087 TL)'dir.

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Yurt içi satış geliri	2.369.654	2.340.541
Yurt dışı satış geliri	1.724.219	1.176.918
Diğer gelirler	158	1.833
Brüt satış geliri	4.094.031	3.519.292
Eksi: Satışlardan indirimler	(34.068)	(37.518)
Hasılat	4.059.963	3.481.774
Satışların maliyeti (-)	(3.156.523)	(2.793.983)
Brüt kar	903.440	687.791

24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri toplamıdır.

İlk madde, malzeme ve ticari mal giderleri	2.276.123	1.979.085
Mal stoklarındaki değişim	2.247	(9.611)
Personel giderleri	418.346	391.824
Amortisman ve itfa payları	211.543	256.401
Enerji gideri	229.370	222.127
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	157.838	125.997
Nakliye ve nakliye sigorta giderleri	47.670	42.304
Reklam giderleri	43.912	31.931
Ofis giderleri	30.785	25.171
Bakım onarım giderleri	10.519	12.006
İhracat komisyon giderleri	8.187	7.525
Kira giderleri	18.538	14.278
Diğer	99.122	87.437
	3.554.200	3.186.475

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	212.086	137.158
Konusu kalmayan karşılıklar	8.142	16.726
Kafeterya gelirleri	3.817	3.645
Ticari işlemlerden kaynaklanan faiz geliri	2.608	1.595
Diğer	26.891	17.269
Diğer gelirler	253.544	176.393
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gideri	205.394	101.800
Şüpheli alacak karşılığı gideri	7.670	22.707
Atıl kapasite amortisman giderleri	15.181	6.698
Diğer	9.590	15.961
Diğer giderler	237.835	147.166

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Sat ve geri kiralama işlem geliri	27.529	29.380
Maddi duran varlık satış karı	5.809	1.004
Temettü gelirleri	227	1.272
	33.565	31.656
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı	4.689	3.097

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Kambiyo karları	1.762.007	594.591
Faiz gelirleri	415.893	330.363
Türev finansal araçlar gelirleri	--	1.790
Diğer finansman gelirleri	10.250	--
Finansman gelirleri	2.188.150	926.744
Kambiyo zararları	1.842.290	555.262
Faiz giderleri	524.224	487.795
Banka komisyon giderleri	56.961	49.611
Diğer finansman giderleri	71.964	34.981
Finansman giderleri	2.495.439	1.127.649

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bilanço tarihi itibarıyla ilişkili şirketlerle gerçekleştirilen işlemler aşağıda gösterilmiştir.

31.12.2020	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Peşin ödenen giderler	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Kısa vadeli					
Zorlu USA Inc.	108.173	--	--	--	--
Zorlu Yapı Yatırım A.Ş. (*)	140	4.647.397	--	--	--
Zorlu Holding A.Ş. (**)	--	1.978.216	--	2.952	506
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	120	13.183	--	20.468	--
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	181	73.182	48.347	--	--
Sichuan Zorluteks Yinhua Co. Ltd.	--	--	--	35.720	--
Vestel Ticaret A.Ş.	29	--	--	5.351	2.097
Hometeks Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	5.617	--
Zorlu Tekstil Ürünleri Pazarlama A.Ş.	6.100	--	--	--	--
Arzum Tekstil Pazarlama ve Ticaret Ltd.	24.873	--	--	--	--
Diğer ilişkili kuruluşlar	21.157	30.523	441	20.585	--
	160.773	6.742.501	48.788	90.693	2.603

(*) 31.12.2020 itibarıyla Grup'un Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.'den olan alacağı 633.118 bin ABD \$'dan oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı ABD \$ alacak için % 7'dir.

(**) 31.12.2020 itibarıyla Grup'un Zorlu Holding A.Ş.'den olan alacakları 265.861 bin ABD \$, ve 26.665 TL'den oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı TL alacak için % 20, ve ABD \$ alacak için % 7'dir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2019	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Peşin ödenen giderler	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Kısa vadeli					
Zorlu USA Inc.	110.149	--	--	--	--
Zorlu Yapı Yatırım A.Ş. (*)	403	2.617.344	--	1	--
Zorlu Holding A.Ş. (**)	--	1.858.294	--	1.740	52.783
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	8	4.021	--	18.704	--
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	55.654	42.708	--	--
Zorlu Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	--	30.398	--	--	--
Sichuan Zorluteks Yinhua Co. Ltd.	--	--	--	10.988	--
Hometeks Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	5.429	--
Vestel Ticaret A.Ş.	26	--	3.791	8.700	1.910
Zorlu Tesis Yönetim A.Ş.	--	--	--	18.566	--
Zorlu Tekstil Ürünleri Pazarlama A.Ş.	8.196	--	--	--	--
Arzum Tekstil Pazarlama ve Ticaret Ltd.	23.915	--	--	--	--
Diğer ilişkili kuruluşlar	3.842	3.189	--	5.947	--
	146.539	4.568.900	46.499	70.075	54.693

(*) 31.12.2019 itibarıyla Grup'un Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.'den olan alacağı 440.616 bin ABD \$'dan oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı ABD \$ alacak için % 7'dir.

(**) 31.12.2019 itibarıyla Grup'un Zorlu Holding A.Ş.'den olan alacakları 305.526 bin ABD \$, 445 bin EURO ve 40.452 TL'den oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı TL alacak için % 21 , EURO alacak için %5 ve ABD \$ alacak için % 7'dir.

Uzun vadeli

Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	5.500	--	--	--
-----------------------------------	----	-------	----	----	----

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar: 31.12.2020 tarihi itibarıyla toplam ödenen maaş ve ücretler 20.734 TL'dir (31.12.2019: 18.476 TL).

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Grup'un finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimi için aşağıda özetlenen politikaları belirlemiştir.

Kredi riski

Grup'un kredi riski bilanço tarihinde gösterilen finansal varlıkların toplamıdır.

Kredi riski bir şirketin alacaklarının tahsil edilememesi riskini içerir.

Grup sürekli olarak borçlarını ödemeyen müşteriler ve bunların kefillerini ayrı veya grup olarak gözetim altına almakta ve bu bilgileri kredi risk kontrollerine dahil etmektedir. Maliyetinin makul olması durumunda müşteriler ve kefillerine ilişkin olarak dış değerlendirme kuruluşlarına kredi derecelendirmesi yaptırılmaktadır. Grup'un politikası yalnızca kredibilitesi yeterli kuruluşlarla iş yapmaktır.

Ticari alacaklar ve diğer alacaklar arasında bir kuruluşa veya gruba ilişkin olarak önemli kredi riski bulunmamaktadır. Bankalarda bulunan paralar ve paraya eşdeğer likit değerler ile diğer kısa vadeli alacaklara ilişkin kredi riski ihmal edilebilir ölçüdedir, çünkü para ve likit değerlerin bulunduğu bankalar kalitesi yüksek ve kredi derecelendirmeleri yapılmış olan bankalardır.

Grup ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Grup ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamı çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar İlişkili Taraf	Üçüncü Taraf	Diğer alacaklar İlişkili taraf	Üçüncü taraf		
31.12.2020						
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	160.773	317.977	6.742.501	61.933	129.580	1.337
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	--	111.454	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(33.624)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	206.738	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(205.741)	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	997	--	--	--	--
	160.773	429.431	6.742.501	61.933	129.580	1.337

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2019	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Üçüncü Taraf	İlişkili taraf	Üçüncü taraf		
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	146.539	244.420	4.574.400	96.755	25.915	1.968
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	--	75.480	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(5.210)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	190.463	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(190.264)	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	199	--	--	--	--
	146.539	319.900	4.574.400	96.755	25.915	1.968

Maruz kalınan azami kredi riskinin belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

a.Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	31.12.2020	31.12.2019
Grup 1	1.856	1.632
Grup 2	7.134.640	5.058.637
Grup 3	1.688	1.845
	7.138.184	5.062.114

Grup 1 - Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar).

Grup 2 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmamış mevcut müşteriler (3 aydan uzun süredir müşteri olanlar).

Grup 3 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmış, ancak gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış mevcut müşteriler.

b.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırma tablosu

Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	62.433	42.476
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	26.443	19.603
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	16.844	9.512
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.448	3.889
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	286	--
	111.454	75.480

c.Ticari alacakların coğrafi dağılımı

Yurt içi	240.010	218.145
Yurt dışı	350.194	248.294
	590.204	466.439

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kur riski

Grup'un işlemleri çoğunlukla EURO, ABD\$, GBP ve CHF olarak gerçekleştirilmektedir. Yabancı para kur riski Grup'un yurtdışı satışları ve alımları ile EURO, ABD\$, GBP ve CHF cinsinden ifade edilen ticari alacakları, alınan banka kredileri ve ticari borçlarından kaynaklanmaktadır.

Yabancı para kur riski ayrıca vadeli işlemlerden, diğer finansal varlık ve borçlardan ve yurt dışındaki iştiraklerinden oluşmaktadır.

Grup, yabancı para kur riskini yabancı para varlıklarını ve yükümlülüklerini dengeli bir şekilde organize etmekte ve yükümlülükler ile varlıkların vadelerini ve yabancı para pozisyonlarını eşleştirme yoluyla yönetmektedir.

31.12.2020	TL eşdeğeri	ABD \$ (‘000)	EURO (‘000)	GBP (‘000)	CHF (‘000)
1. Ticari alacaklar	352.570	34.408	10.005	993	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dâhil)	68.745	6.764	1.905	182	15
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	5.753.158	783.078	534	9	9
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.174.473	824.250	12.444	1.184	24
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.174.473	824.250	12.444	1.184	24
10. Ticari Borçlar	297.864	34.243	5.143	16	2
11. Finansal Yükümlülükler	5.225.802	451.471	212.233	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	99.413	13.148	312	9	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5.623.079	498.862	217.688	25	2
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	639.765	74.900	9.987	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	639.765	74.900	9.987	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.262.844	573.762	227.675	25	2
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden Türev Araçların					
Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	12.308	12.721	(9.000)	--	--
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	93.379	12.721	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	81.071	--	9.000	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(76.063)	263.209	(224.231)	1.159	22
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.841.529)	(532.590)	(215.765)	1.150	13
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. İhracat	1.419.702	104.172	76.508	4.725	810
24. İthalat	760.428	97.792	9.126	30	192

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2019	TL eşdeğeri	ABD \$ ('000)	EURO ('000)	GBP ('000)	CHF ('000)
1. Ticari alacaklar	316.417	49.768	2.054	899	22
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dâhil)	11.414	969	633	169	22
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	3.172.956	533.266	760	25	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.500.787	584.003	3.447	1.093	44
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.500.787	584.003	3.447	1.093	44
10. Ticari Borçlar	243.382	35.658	4.727	15	2
11. Finansal Yükümlülükler	3.694.972	421.065	179.497	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	89.742	14.386	641	3	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	4.028.096	471.109	184.865	18	2
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	533.784	48.577	36.873	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	533.784	48.577	36.873	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.561.880	519.686	221.738	18	2
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden Türev Araçların					
Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.061.093)	64.317	(218.291)	1.075	42
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.234.049)	(468.949)	(219.051)	1.050	42
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri					
23. İhracat	941.331	67.142	75.087	7.118	946
24. İthalat	789.891	130.044	7.961	26	149

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Döviz pozisyonu ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31.12.2020				
ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	183.871	(183.871)	183.871	(183.871)
ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	9.338	(9.338)	9.338	(9.338)
ABD\$ net etki	193.209	(193.209)	193.209	(193.209)
EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(193.878)	193.878	(193.878)	193.878
EURO riskinden korunan kısım (-)	(8.107)	8.107	(8.107)	8.107
EURO net etki	(201.985)	201.985	(201.985)	201.985
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
GBP net varlık / yükümlülüğü	1.152	(1.152)	1.152	(1.152)
GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
GBP net etki	1.152	(1.152)	1.152	(1.152)
CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
CHF net varlık / yükümlülüğü	18	(18)	18	(18)
CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
CHF net etki	18	(18)	18	(18)
Toplam etki	(7.606)	7.606	(7.606)	7.606

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31.12.2019				
ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	38.206	(38.206)	38.206	(38.206)
ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD\$ net etki	38.206	(38.206)	38.206	(38.206)
EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(145.177)	145.177	(145.177)	145.177
EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
EURO net etki	(145.177)	145.177	(145.177)	145.177
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
GBP net varlık / yükümlülüğü	836	(836)	836	(836)
GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
GBP net etki	836	(836)	836	(836)
CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
CHF net varlık / yükümlülüğü	26	(26)	26	(26)
CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
CHF net etki	26	(26)	26	(26)
Toplam etki	(106.109)	106.109	(106.109)	106.109

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tablolarda gösterilmiş olan karlılık üzerinde yaratabileceği etkileri içerir.

Grup, ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir.

Şirketin faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar-vadeli mevduatlar		
- Vadeli mevduatlar	12.879	--
Finansal yükümlülükler		
- Banka kredileri ve çıkarılmış tahviller	5.345.808	4.651.083
-Finansal kiralama işlemleri	348.238	281.896
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
- Banka kredileri ve çıkarılmış tahviller	1.548.174	362.001

31 Aralık 2020 tarihindeki değişken faizli kredilerin yenilenme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 13.065 TL (2019: 12.027TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Şirket'in bilanço tarihlerinde bilanço kalemlerine ilişkin ortalama yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

2020 (%)	ABD\$	EURO	CHF	TL
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	%1,0	%1,0	--	%13,5
Yükümlülükler				
Finansal borçlar	%4,5	%5,8	--	%13,0
2019 (%)	ABD\$	EURO	CHF	TL
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	--	--
Yükümlülükler				
Finansal borçlar	%5,3	%7,6	--	%22,4

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Sermaye risk yönetimi

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

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

Bilanço tarihleri itibarıyla net finansal borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Toplam yükümlülükler, dipnot 15	7.242.220	5.295.069
Nakit ve nakit benzerleri, dipnot 3	(130.917)	(27.883)
Net finansal borç	7.111.303	5.267.186
Özkaynaklar	4.678.154	2.623.312
Yatırılan sermaye	11.789.457	7.890.498
Net finansal borç/yatırılan sermaye oranı	%60	%67

Likidite riski

Likidite riski Grup'un yapması gereken ödemeleri yapamama riskinden oluşur.

Grup, likidite riskini uzun vadeli borç ödeme tarihlerini dikkatli bir şekilde takip ederek ve aynı zamanda günlük iş akışı çerçevesinde gerekli olan nakdi sağlayarak yönetmektedir. Likidite ihtiyaçları her gün için ayrı olarak tespit edildiği gibi haftalık ve aylık nakit ihtiyaçları devamlı olarak revize edilmekte ve öngörülleri hazırlanmaktadır. Ayrıca her ay ileriye dönük 180 günlük ve 360 günlük nakit ihtiyacı öngörülleri hazırlanmaktadır.

Grup'un bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüklerinin vade bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 ay arası	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Banka kredileri	6.525.910	6.575.961	3.182.524	2.712.213	681.224	--
İhraç edilen tahviller	368.072	396.034	175.402	220.632	--	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	348.238	389.738	40.517	118.109	230.580	532
	7.242.220	7.361.733	3.398.443	3.050.954	911.804	532
Beklenen vadeler						
Ticari borçlar	489.753	489.753	457.799	31.954	--	--
Diğer borçlar	37.574	37.574	37.574	--	--	--
Diğer yükümlülükler	13.589	13.589	13.589	--	--	--
	540.916	540.916	508.962	31.954	--	--

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2019	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 ay arası	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Banka kredileri	4.651.082	4.758.721	1.429.951	2.895.299	433.471	--
İhraç edilen tahviller	362.001	392.487	161.723	203.343	27.421	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	281.986	344.900	28.321	81.530	233.200	1.849
	5.295.069	5.496.108	1.619.995	3.180.172	694.092	1.849
Beklenen vadeler						
Ticari borçlar	420.749	420.749	404.598	16.151	--	--
Diğer borçlar	55.983	55.983	55.983	--	--	--
Diğer yükümlülükler	10.573	10.573	10.573	--	--	--
	487.305	487.305	471.154	16.151	--	--

Yukarıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Ancak faaliyet süresi içinde gerçekleşen vadeler sözleşme uyarınca belirlenen vade tarihleri ile farklılık gösterebilmektedir.

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal enstrümanların tahmini makul bedelleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dâhil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Parasal borçlar

Banka kredileri ve diğer parasal borçların makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari borçlar makul değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler yılsonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı makul bedelleri kayıtlı değerlerine yaklaşıp. Banka kredilerinin kayıtlı değerleri ile tahakkuk etmiş faizlerinin makul değerlere yaklaştığı tahmin edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal varlık ve yükümlülük sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31.12.2020 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (10)	--	51.475	--
Arazi ve binalar (10)	--	1.708.530	--
Makine, tesis ve cihazlar (10)	--	2.050.136	--
Finansal yatırımlar (dipnot 5)	1.024.344	--	--

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan yükümlülükler

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal araçlar (dipnot 8)	--	1.795	--

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31.12.2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (10)	--	26.460	--
Arazi ve binalar (10)	--	1.064.287	--
Makine, tesis ve cihazlar (10)	--	1.099.171	--
Finansal yatırımlar (dipnot 5)	599.017	--	--

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan yükümlülükler

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal araçlar (dipnot 8)	--	--	--

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Grup, 20 Ocak 2021 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda ana para ödemeli olmak üzere; 160 gün vadeli 51.480 TL nominal değerinde ve 3 Mart 2021 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda ana para ödemeli olmak üzere; 183 gün vadeli 21.340 TL nominal değerinde iskontolu bono ve 20 Ocak 2021 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda ana para ve faiz ödemeli olmak üzere; 378 gün vadeli 119.890 TL nominal değerinde ve 3 Mart 2021 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda ana para ve faiz ödemeli olmak üzere; 386 gün vadeli 36.880 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.