

**KORTEKS MENSUCAT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.’NİN
01.01.– 30.06.2021
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM
RAPORU**

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET 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
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
DİPNOT 12	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	24
DİPNOT 13	DİĞER ÇEŞİTLİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
DİPNOT 14	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	25
DİPNOT 15	FİNANSAL BORÇLANMALAR	26-28
DİPNOT 16	TİCARİ BORÇLAR.....	28
DİPNOT 17	ERTELENMİŞ GELİRLER	28
DİPNOT 18	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
DİPNOT 19	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	29-30
DİPNOT 20	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR ...	31
DİPNOT 21	ÖZKAYNAKLAR	32
DİPNOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32-33
DİPNOT 23	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ	34
DİPNOT 24	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	34
DİPNOT 25	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	35
DİPNOT 26	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	35
DİPNOT 27	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	36
DİPNOT 28	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-37
DİPNOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	37-42
DİPNOT 30	BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	42

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 VE 31.12.2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	145.616	130.917
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	212.118	160.773
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	527.315	402.280
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	28	7.866.282	6.742.501
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	79.326	61.826
Stoklar	7	1.070.015	722.241
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	28	127	48.788
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	14	35.062	27.320
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		8	94
Diğer dönen varlıklar	9	20.367	8.086
Toplam dönen varlıklar		9.956.236	8.304.826
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	14.566	27.151
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	28	136.921	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	120	107
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	19.318	8.844
Finansal yatırımlar	5	650.805	1.028.000
Kullanım hakkı varlıkları	12	57.672	54.673
Maddi duran varlıklar	10	3.716.265	3.847.690
Maddi olmayan duran varlıklar	11	80.510	72.526
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	14	51.055	1.344
Ertelenmiş vergi varlığı	19.b	7.650	8.805
Toplam duran varlıklar		4.734.882	5.049.140
Toplam varlıklar		14.691.118	13.353.966

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 VE 31.12.2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	15	5.322.316	4.335.843
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	15	1.907.852	2.151.263
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	28	103.099	90.693
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	16	637.635	399.060
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		35.523	28.488
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	28	2.317	2.603
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13	43.527	34.971
Ertelenmiş gelirler	17	166.183	202.832
Türev araçlar	8	469	1.795
Kısa vadeli karşılıklar			
- İzin karşılıkları		9.582	5.493
- Diğer karşılıklar		3.262	3.945
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	12.179	13.589
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		8.243.944	7.270.575
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	15	1.141.309	755.114
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	20	148.003	131.891
Ertelenmiş gelirler	17	--	6.197
Ertelenen vergi yükümlülüğü	19.b	476.720	512.035
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.766.032	1.405.237
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	2.578.589	2.702.008
-Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(50.279)	(44.760)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		281.391	625.289
-Yabancı para çevrim farkları		45.491	24.589
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21.d	191.836	155.321
Geçmiş yıllar zararları		281.776	296.717
Net dönem karı		671.603	237.712
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		4.684.512	4.680.981
Kontrol gücü olmayan paylar		(3.370)	(2.827)
Toplam özkaynaklar		4.681.142	4.678.154
Taahhüt ve yükümlülükler	22	--	--
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		14.691.118	13.353.966

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 VE 30.06.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 01.01.- 30.06.2021	Sınırlı denetimden geçmiş 01.01.- 30.06.2020
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	23	2.715.528	1.636.628
Satışların maliyeti (-)	23	(1.971.555)	(1.330.746)
Brüt kar		743.973	305.882
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(18.090)	(9.858)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(129.846)	(101.818)
Genel yönetim giderleri (-)		(92.040)	(63.999)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	170.595	122.596
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(145.274)	(129.807)
Faaliyet karı		529.318	122.996
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	13.344	16.155
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	26	(12.171)	(2.019)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / zararlarından paylar	4	(12.861)	(24.105)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		517.630	113.027
Finansman gelirleri	27	1.646.874	998.932
Finansman giderleri (-)	27	(1.508.975)	(1.054.270)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		655.529	57.689
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri		16.071	11.635
Dönem vergi gideri (-)		--	--
Ertelenmiş vergi geliri	19	16.071	11.635
Net dönem karı		671.600	69.324
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		671.603	69.326
Kontrol gücü olmayan paylar		(3)	(2)
Pay başına kazanç		2,04	0,21

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 VE 30.06.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 01.01.- 30.06.2021	Sınırlı denetimden geçmiş 01.01.- 30.06.2020
Net dönem karı		671.600	69.324
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / kazançları	20	(6.808)	(18.634)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		1.362	4.100
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar		(73)	14
		(5.519)	(14.520)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar), net		(361.998)	159.640
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		18.100	(7.982)
- Yabancı para çevrim farkları		(3.046)	(2.037)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		23.408	(6.689)
		(323.536)	142.932
Toplam kapsamlı gelir		342.545	197.736
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		343.088	198.082
Kontrol gücü olmayan paylar		(543)	(346)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 VE 30.06.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT ÖZET 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 kayıp / 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			
01.01.2020 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	--	--	(68.880)	--	--	--	--	--	262.940	(194.060)	--	--	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	(42.975)	--	(42.975)	--	(42.975)
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	13.348	(13.348)	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(14.520)	151.659	--	(8.383)	--	--	69.326	198.082	(346)	197.736
30.06.2020 itibarıyla bakiye	330.000	354.105	1.267.109	(32.041)	372.886	--	35.219	155.321	228.697	69.326	2.780.622	(2.549)	2.778.073
01.01.2021 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
Geçmiş yıllar karlarına / zararlarına transfer	--	--	(123.419)	--	--	--	--	--	361.131	(237.712)	--	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	36.515	(36.515)	--	--	--	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	(339.557)	--	(339.557)	--	(339.557)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(5.519)	(343.898)	--	20.902	--	--	671.603	343.088	(543)	342.545
30.06.2021 itibarıyla bakiye	330.000	354.105	2.578.589	(50.279)	281.391	--	45.491	191.836	281.776	671.603	4.684.512	(3.370)	4.681.142

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 VE 30.06.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 01.01.- 30.06.2021	Sınırlı denetimden geçmiş 01.01.- 30.06.2020
Net dönem karı		671.600	69.324
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 12	156.002	101.949
İtfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11	5.618	4.220
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar	26	(232)	(1.940)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar	26	12.171	2.019
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		12.861	24.105
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20	7.075	5.032
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler, net	6	5.761	981
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	7	(3.234)	6.078
Türev finansal araçlar karı /zararı		(1.326)	(914)
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler	27	321.178	266.664
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	27	(236.232)	(189.052)
Gerçekleşmemiş kur farkı gelir/gider net		813.189	602.029
Vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler		(16.071)	(11.635)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		1.748.360	878.860
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(176.206)	(123.835)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(344.540)	(61.296)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(17.513)	44.878
Diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(12.281)	(13.534)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		250.981	10.722
Diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		8.556	(261)
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		9.117	7.957
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(42.846)	8.875
Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(8.792)	11.707
Ödenen kıdem tazminatı	20	(6.304)	(5.309)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		1.408.532	758.764
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10, 12	(26.219)	(30.687)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(13.367)	(9.541)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.751	1.146
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(33.835)	(39.082)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		5.287.184	3.207.783
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(5.121.291)	(2.532.577)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(5.943)	(7.628)
İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklar		(1.260.702)	(1.237.830)
İlişkili kuruluşlara diğer borçlar		(286)	(52.450)
Bağlı menkul kıymet satışından nakit girişi		15.196	988
Ödenen temettüleri		(339.557)	(42.975)
Alınan faiz	27	236.232	189.052
Ödenen faiz		(370.431)	(254.951)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(1.559.598)	(730.588)
Yabancı para çevrim farkları		199.600	64.189
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		14.699	53.283
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		130.917	27.883
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	145.616	81.166

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Korteks ve bağlı ortaklıkları ("Grup") Korteks ve aşağıda listelenen 5 (2020:5) bağlı ortaklığından oluşmaktadır.

30.06.2021 itibarıyla personel sayısı 5.044'tür (31.12.2020: 5.015).

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 bölümlenmiş 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.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

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

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

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

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

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

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da yapılan değişiklikler" bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir. Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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 yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildikleri 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:

- 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. 30.06.2021 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 edilemeye 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 kredibiliteleri 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'da açıklanmıştır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

- 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	30.06.2021		31.12.2020	
	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

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 kalemlerde 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 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir:

İştirakler	30.06.2021	31.12.2020
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş.	%21	%21
Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.	%47	%47

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 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.

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 korunması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

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

	30.06.2021	31.12.2020
ABD\$	8,7052	7,3405
EURO	10,3645	9,0079
GBP	12,0343	9,9438
CHF	9,4339	8,2841

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

	30.06.2021	31.12.2020
ABD\$	8,7208	7,3537
EURO	10,3832	9,0241
GBP	12,0971	9,9957
CHF	9,4944	8,3373

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 amortismanı 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:

	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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 katlanılan 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 amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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 kiralınmasını 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, kiralanan 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 kiralanan 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.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2021	31.12.2020
Kasa	351	280
Vadesiz mevduat	143.156	116.701
Vadeli mevduat (*)	--	12.879
Diğer	2.109	1.057
Nakit ve nakit benzerleri	145.616	130.917

(*) 31.12.2020 itibarıyla 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.	19.318	8.844
---	--------	-------

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar

Zorlu O&M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş.	(12.861)	(24.105)
---	----------	----------

(12.861) (24.105)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket	Ülke	Oran %		Tutar	
		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar					
Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. (*)	Türkiye	17,55	18,31	647.147	1.024.344
Önemlilik ilkesi dahilinde konsolidasyon kapsamı dışında tutulan bağlı ortaklıklar					
Zorlu USA Inc.	A.B.D.	100,00	100,00	116	116
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				302	300
				3.658	3.656
				650.805	1.028.000

(*) 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.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
Açılış	1.024.344	599.017
Satışlar	(15.200)	--
Gerçeğe uygun değer artışı / (azalışı)	(361.997)	159.640
	647.147	758.657

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.06.2021	31.12.2020
Ticari alacaklar		
- Üçüncü şahıslar	675.837	542.876
- İlişkili taraf, dipnot 28	212.118	160.773
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	69.491	65.145
	957.446	768.794
Şüpheli alacak karşılıkları	(218.013)	(205.741)
	739.433	563.053

Uzun vadeli ticari alacaklar

Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	14.566	27.151

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- 30.06.2021	01.01- 30.06.2020
Açılış bakiyesi, 01.01	205.741	190.264
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	7.003	1.911
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(1.242)	(930)
Yabancı para çevrim farkları	6.650	4.576
Kayıtlardan düşülenler	(139)	--
Kapanış bakiyesi, 30.06	218.013	195.821

7. STOKLAR

	30.06.2021	31.12.2020
Hammadde ve yedek parça	292.046	232.242
Yarı mamul	113.619	93.100
Mamul ve ticari mal	675.931	411.324
Diğer stoklar	2.126	2.516
	1.083.722	739.182
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(13.707)	(16.941)
	1.070.015	722.241

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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- 30.06.2021	01.01- 30.06.2020
Açılış bakiyesi, 01.01	16.941	9.769
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	6.078
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(3.234)	--
Kapanış bakiyesi, 30.06	13.707	15.847

8. TÜREV ARAÇLAR

	30.06.2021			31.12.2020		
	Rayiç Değerler			Rayiç Değerler		
	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı :						
Vadeli yabancı para işlemleri	26.425	--	469	93.379	--	1.795
	26.425	--	469	93.379	--	1.795

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup'un 3.036 bin ABD\$, alım taahhüdü karşılığında 2.500 bin EURO vadeli döviz satış taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 12.721 bin ABD\$, alım taahhüdü karşılığında 9.000 bin EURO ve 14.310 TL vadeli döviz satış taahhüdü bulunmaktadır).

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30.06.2021	31.12.2020
KDV alacakları	14.863	6.406
Diğer	5.504	1.680
	20.367	8.086

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	30.06.2021
Maliyet						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	51.475	101	--	--	--	51.576
Arazi ve binalar	1.708.530	123	(7.113)	--	--	1.701.540
Makine, tesis ve cihazlar	2.050.136	5.066	(10.983)	--	10.307	2.054.526
Özel maliyetler	31.393	1.203	(345)	--	--	32.251
Taşıt araçları	2.470	975	(100)	--	--	3.345
Döşeme ve demirbaşlar	161.234	2.660	(175)	143	3.730	167.592
Yapılmakta olan yatırımlar	1.896	16.091	--	--	(14.272)	3.715
	4.007.134	26.219	(18.716)	143	(235)	4.014.545
Birikmiş amortisman (-)						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	--	618	--	--	--	618
Arazi ve binalar	--	32.325	--	--	--	32.325
Makine, tesis ve cihazlar	--	99.183	(611)	--	--	98.572
Özel maliyetler	20.595	1.775	(159)	--	--	22.211
Taşıt araçları	2.402	110	(100)	--	--	2.412
Döşeme ve demirbaşlar	136.447	5.710	(156)	141	--	142.142
	159.444	139.721	(1.026)	141	--	298.280
Net defter değeri	3.847.690					3.716.265

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	30.06.2020
Maliyet						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	27.457	--	--	--	--	27.457
Arazi ve binalar	1.084.513	34	--	--	--	1.084.547
Makine, tesis ve cihazlar	1.282.913	1.680	(495)	--	(10.905)	1.273.193
Özel maliyetler	31.343	1.511	(1.731)	--	--	31.123
Taşıt araçları	2.593	--	(123)	--	--	2.470
Döşeme ve demirbaşlar	156.987	2.956	(248)	42	--	159.737
Yapılmakta olan yatırımlar	2.317	24.506	--	--	(1.044)	25.779
	2.588.123	30.687	(2.597)	42	(11.949)	2.604.306
Birikmiş amortisman (-)						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	997	500	--	--	--	1.497
Arazi ve binalar	20.226	10.131	--	--	--	30.357
Makine, tesis ve cihazlar	183.742	73.940	(495)	--	(926)	256.261
Özel maliyetler	17.884	1.848	(547)	--	--	19.185
Taşıt araçları	2.288	147	(111)	--	--	2.324
Döşeme ve demirbaşlar	125.475	6.459	(219)	42	--	131.757
	350.612	93.025	(1.372)	42	(926)	441.381
Net defter değeri	2.237.511					2.162.925

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.06.2021
Maliyet					
Haklar	66.290	4.085	--	113	70.488
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	49.319	9.282	(1.353)	122	57.370
	115.609	13.367	(1.353)	235	127.858
Birikmiş amortisman (-)					
Haklar	19.325	1.899	--	--	21.224
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	23.758	3.719	(1.353)	--	26.124
	43.083	5.618	(1.353)	--	47.348
Net defter değeri	72.526				80.510

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.06.2020
Maliyet					
Haklar	41.272	2.516	--	48	43.836
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	39.176	7.025	(1.353)	--	44.848
	80.448	9.541	(1.353)	48	88.684
Birikmiş amortisman (-)					
Haklar	16.715	1.156	--	--	17.871
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	21.056	3.064	(1.353)	--	22.767
	37.771	4.220	(1.353)	--	40.638
Net defter değeri	42.677				48.046

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.06.2021
Maliyet					
Binalar	94.718	10.824	(1.608)	--	103.934
Makine, tesis ve cihazlar	11.901	--	--	--	11.901
Taşıtlar	7.353	8.456	(4.523)	--	11.286
	113.972	19.280	(6.131)	--	127.121
Birikmiş amortisman (-)					
Binalar	52.817	14.495	(1.608)	--	65.704
Makine, tesis ve cihazlar	1.322	397	--	--	1.719
Taşıtlar	5.160	1.389	(4.523)	--	2.026
	59.299	16.281	(6.131)	--	69.449
Net defter değeri	54.673				57.672

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.06.2020
Maliyet					
Binalar	71.242	--	(6.806)	--	64.436
Makine, tesis ve cihazlar	--	--	--	11.901	11.901
Taşıtlar	6.976	1.097	--	--	8.073
	78.218	1.097	(6.806)	11.901	84.410
Birikmiş amortisman (-)					
Binalar	27.235	7.116	--	--	34.351
Makine, tesis ve cihazlar	--	--	--	926	926
Taşıtlar	2.866	1.808	--	--	4.674
	30.101	8.924	--	926	39.951
Net defter değeri	48.117				44.459

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. DİĞER ÇEŞİTLİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30.06.2021	31.12.2020
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar, dipnot 28	7.866.282	6.742.501
Verilen depozito ve teminatlar	13.593	12.740
KDV alacakları	11.120	9.053
Diğer çeşitli alacaklar	54.613	40.033
	7.945.608	6.804.327
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar, dipnot 28	136.921	--
Diğer çeşitli alacaklar	120	107
	137.041	107
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar, dipnot 28	2.317	2.603
Alınan depozito ve teminatlar	330	340
Diğer çeşitli borçlar	43.197	34.631
	45.844	37.574

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli		
Peşin ödenmiş giderler	12.717	7.596
Verilen avanslar (*)		
- Üçüncü şahıslar	22.345	19.724
- İlişkili taraf, dipnot 28	127	48.788
	35.189	76.108
Uzun Vadeli		
Verilen avanslar (*)	51.055	1.344

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

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	Orijinal para birimi		TL eşdeğeri	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Kısa vadeli finansal borçlanmalar				
Banka kredileri				
-ABD\$ ('000)	345.263	339.341	3.005.592	2.490.933
-EURO ('000)	131.557	138.049	1.363.521	1.243.535
-TL	584.644	379.853	584.644	379.853
İhraç edilen tahviller				
-TL	368.559	221.522	368.559	221.522
			5.322.316	4.335.843
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
Banka kredileri				
-ABD\$ ('000)	76.769	96.910	668.289	711.368
-EURO ('000)	59.073	72.741	612.262	655.244
-TL	313.477	487.214	313.477	487.214
İhraç edilen tahviller				
-TL	102.587	146.550	102.587	146.550
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar				
-ABD\$ ('000)	19.257	15.220	167.643	111.724
-EURO ('000)	1.447	1.443	14.997	12.998
-TL	28.597	26.165	28.597	26.165
			1.907.852	2.151.263
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Banka kredileri				
-ABD\$ ('000)	88.956	54.773	774.379	402.060
-EURO ('000)	6.057	7.299	62.778	65.749
-TL	60.596	89.954	60.596	89.954
İhraç edilen tahviller				
-TL	72.859	--	72.859	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar				
-ABD\$ ('000)	13.750	20.127	119.688	147.742
-EURO ('000)	2.066	2.688	21.413	24.214
-TL	29.596	25.395	29.596	25.395
			1.141.309	755.114

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Grup,

- 3 Mart 2021 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda ana para ödemeli olmak üzere; 183 gün vadeli 21.340 TL nominal değerinde,
- 7 Mayıs 2021 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda anapara ödemeli olmak üzere; 209 gün vadeli 52.080 TL nominal değerinde ve
- 29 Haziran 2021 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda ana para ödemeli olmak üzere; 268 gün vadeli 40.080 TL nominal değerinde, iskontolu bono ihraç etmiştir.

Grup,

- 20 Ocak 2021 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 378 gün vadeli 119.890 TL nominal değerinde,
- 3 Mart 2021 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 386 gün vadeli 36.880 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,
- 7 Mayıs 2021 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 398 gün vadeli 69.150 TL nominal değerinde,
- 29 Haziran 2021 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 442 gün vadeli 72.910 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
30.06.2021				
Bir yılı geçmeyen	422.032	190.630	1.369.267	7.018.931
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	58.690	6.048	127.290	700.883
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	12.970	9	6.165	119.165
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	14.255	--	--	124.093
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	883	--	--	7.685
Beş yıldan uzun	2.158	--	--	18.786
	510.988	196.687	1.502.722	7.989.543
	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

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal kiralama borçlarının ödeme planları şu şekildedir:

	30.06.2021	31.12.2020
<i>Toplam finansal kiralama borçları</i>		
Bir yıldan kısa	211.237	150.887
Bir yıldan uzun	170.697	197.351
	381.934	348.238

16. TİCARİ BORÇLAR

Kısa vade

Ticari borçlar

- Üçüncü şahıslar

- İlişkili taraf, dipnot 28

Diğer

627.135	390.060
103.099	90.693
10.500	9.000

740.734	489.753
----------------	----------------

17. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vade

Alınan avanslar (*)

Sat ve geri kiralama işlemlerinden gelirler

147.151	176.918
19.032	25.914

166.183	202.832
----------------	----------------

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

Uzun vade

Sat ve geri kiralama işlemlerinden gelirler

--	6.197
----	--------------

18. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vade

Ödenecek vergi ve fonlar

Diğer

9.800	9.060
2.379	4.529

12.179	13.589
---------------	---------------

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 ve %25 kullanılmıştır.

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.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıda gösterilmektedir:

	30.06.2021	31.12.2020
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--
Peşin ödenen vergiler (-)	--	--
		--
Ertelenmiş vergi varlığı	(7.650)	(8.805)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	476.720	512.035
	469.070	503.230

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 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranı esas alınarak bunlara ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

	Ertelenen vergi varlıkları		Ertelenen vergi yükümlülükleri		Net	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	71.603	48.315	46.327	27.935	25.276	20.380
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	--	--	522.726	541.239	(522.726)	(541.239)
Kıdem tazminatı	29.601	26.378	--	--	29.601	26.378
İzin karşılığı	1.916	1.099	--	--	1.916	1.099
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.741	3.388	--	--	2.741	3.388
Şüpheli alacak karşılığı	4.775	3.499	--	--	4.775	3.499
Sat-Geri kiralama ertelenmiş geliri	3.778	6.400	--	--	3.778	6.400
Ertelenmiş faiz gideri	--	--	1.631	1.103	(1.631)	(1.103)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	--	--	14.810	32.910	(14.810)	(32.910)
Diğer	5.378	12.942	3.368	2.064	2.010	10.878
	119.792	102.021	588.862	605.251	(469.070)	(503.230)
Netleştirme (-)	(112.142)	(93.216)	(112.142)	(93.216)	--	--
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülüğü, net	7.650	8.805	476.720	512.035	(469.070)	(503.230)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 30 Haziran 2021 itibarıyla 7.638,96 TL (2020: 7.117,17 TL) ile sınırlanmıştır.

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 yükümlüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır

30.06.2021 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılıkları, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.06.2021 tarihi itibarıyla karşılıklar, %12,94 (2020: %12,94) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2021	01.01- 30.06.2020
Açılış bakiyesi, 01.01	131.891	90.767
Hizmet maliyeti	7.075	5.032
Aktüeryal kazanç/ kayıp	6.808	18.634
Faiz gideri	8.533	5.541
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(6.304)	(5.309)
Kapanış bakiyesi, 30.06	148.003	114.665

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2021 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	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
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	2.578.589	2.702.008
--	-----------	-----------

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	191.836	155.321
----------------	---------	---------

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şarta bağlı varlıklar

a. Satıcı ve müşterilerden alınan

Teminat mektupları	82.866	35.091
Çek ve senetler	45.287	41.290
İpotek ve kefaletler	17.925	18.040

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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
30.06.2021				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	372.200	128.079	1.918.985	6.486.535
B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	429.500	109.000	1.387.700	6.256.314
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	28	--	290
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	439.000	8.206	50.110	3.956.744
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	174.000	8.000	--	1.597.621
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	265.000	206	50.110	2.359.123
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	1.240.700	245.313	3.356.795	16.699.883

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

b. Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2020 tarihi itibarıyla 85%'dir (31.12.2020: %73).

c. Grup tarafından açılmış ve 30.06.2021 tarihi itibarıyla devam eden davalar toplamı 205.535 TL (31.12.2020: 122.311 TL) olup, aynı tarih itibarıyla Grup aleyhine açılmış dava toplamı 2.195 TL (31.12.2020: 3.606TL)'dir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ

	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
Yurt içi satış geliri	1.649.525	940.507
Yurt dışı satış geliri	1.082.402	710.156
Diğer gelirler	91	83
Brüt satış geliri	2.732.018	1.650.746
Eksi: Satışlardan indirimler	(16.490)	(14.118)
Hasılat	2.715.528	1.636.628
Satışların maliyeti (-)	(1.971.555)	(1.330.746)
Brüt kar	743.973	305.882

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	1.637.607	970.553
Mal stoklarındaki değişim	(244.297)	(23.781)
Amortisman ve itfa payları	161.060	100.986
Personel giderleri	259.199	192.135
Enerji gideri	148.028	101.383
Nakliye ve nakliye sigorta giderleri	35.681	19.950
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	91.861	65.021
Reklam giderleri	21.851	13.673
Bakım onarım giderleri	8.983	4.898
İhracat komisyon giderleri	3.294	2.773
Kira giderleri	7.942	9.073
Ofis giderleri	18.446	14.141
Diğer	61.876	35.616
	2.211.531	1.506.421

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	147.511	105.972
Konusu kalmayan karşılıklar	1.865	7.168
Ticari işlemlerden kaynaklanan faiz geliri	945	739
Diğer	20.274	8.717
Diğer gelirler	170.595	122.596
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gideri	129.735	117.652
Şüpheli alacak karşılığı gideri	7.003	1.911
Atıl kapasite amortisman giderleri	560	5.183
İzin karşılığı	4.088	--
Diğer	3.888	5.061
Diğer giderler	145.274	129.807

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Sat ve geri kiralama işlem geliri	13.112	13.990
Maddi duran varlık satış karı	232	1.940
Temettü gelirleri	--	225
	13.344	16.155
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı	12.171	2.019

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
Kambiyo karları	1.380.913	809.415
Faiz gelirleri	236.232	189.052
Türev finansal araçlar gelirleri	3.546	465
Menkul kıymet satış karı	26.183	--
Finansman gelirleri	1.646.874	998.932
Kambiyo zararları	1.147.427	754.727
Faiz giderleri	321.178	266.664
Banka komisyon giderleri	15.778	22.074
Diğer finansman giderleri	24.592	10.805
Finansman giderleri	1.508.975	1.054.270

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bilanço tarihi itibarıyla ilişkili şirketlerle gerçekleştirilen işlemler aşağıda gösterilmiştir.

30.06.2021	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Peşin ödenen giderler	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Kısa vadeli					
Zorlu USA Inc.	133.605	--	--	--	--
Zorlu Yapı Yatırım A.Ş. (*)	277	5.744.094	--	134	--
Zorlu Holding A.Ş. (**)	39.773	1.995.674	--	1.127	220
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	13.267	--	30.170	--
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	84.264	--	3.383	--
Sichuan Zorluteks Yinhua Co. Ltd.	--	--	--	30.621	--
Vestel Ticaret A.Ş.	49	--	--	5.092	2.097
Hometeks Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	6.804	--
Zorlu Tekstil Ürünleri Pazarlama A.Ş.	5.606	--	--	--	--
Arzum Tekstil Pazarlama ve Ticaret Ltd.	29.502	--	--	--	--
Diğer ilişkili kuruluşlar	3.306	28.983	127	25.768	--
	212.118	7.866.282	127	103.099	2.317
30.06.2021	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Peşin ödenen giderler	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Uzun vadeli					
Zorlu Holding A.Ş. (**)	--	136.921	--	--	--
	--	136.921	--	--	--

(*) 30.06.2021 itibarıyla Grup'un Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.'den olan diğer alacağı 659.846 bin ABD \$'dan oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı ABD \$ alacak için % 7'dir.

(**) 30.06.2021 itibarıyla Grup'un Zorlu Holding A.Ş.'den olan alacakları 195.306 bin ABD \$, 28.525 bin Euro ve 136.777 TL'den oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı TL alacak için % 20 , Euro için %5 ve ABD \$ alacak için % 7'dir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar: 30.06.2021 tarihi itibarıyla toplam ödenen maaş ve ücretler 13.589 TL’dir (30.06.2020: 9.492 TL).

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.

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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30.06.2021	TL eşdeğeri	ABD \$ ('000)	EURO ('000)	GBP ('000)	JPY ('000)	CHF ('000)
1. Ticari alacaklar	459.441	39.358	10.721	474	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dâhil)	35.628	3.558	423	17	--	7
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	7.627.465	841.726	28.938	1	--	14
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.122.534	884.642	40.082	492	--	21
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	50.490	5.800	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	50.490	5.800	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	8.173.024	890.442	40.082	492	--	21
10. Ticari Borçlar	497.147	51.387	4.788	14	--	2
11. Finansal Yükümlülükler	5.832.304	441.289	192.077	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	637.798	71.967	1.089	2	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.967.249	564.643	197.954	16	--	2
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	978.258	102.706	8.123	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	978.258	102.706	8.123	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.945.507	667.349	206.077	16	--	2
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden Türev Araçların						
Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	518	3.036	(2.500)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	26.429	3.036	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	25.911	--	2.500	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	228.035	226.129	(168.495)	476	--	19
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.399.948)	(618.633)	(194.933)	475	--	5
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal						

30.06.2021 itibarıyla Grup'un ithalat ve ihracat tablosu aşağıda gösterilmiştir.

İhracat	1.019.611	64.110	45.622	1.721	--	325
İthalat	591.887	66.952	5.308	--	1.952	31

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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					

30.06.2020 itibarıyla Grup'un ithalat ve ihracat tablosu aşağıda gösterilmiştir.

İhracat	539.227	46.015	31.919	1.969	440
İthalat	343.607	48.382	4.264	30	51

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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
30.06.2021				
ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	194.207	(194.207)	194.207	(194.207)
ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	2.643	(2.643)	2.643	(2.643)
ABD\$ net etki	196.850	(196.850)	196.850	(196.850)
EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(172.046)	172.046	(172.046)	172.046
EURO riskinden korunan kısım (-)	(2.591)	2.591	(2.591)	2.591
EURO net etki	(174.637)	174.637	(174.637)	174.637
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
GBP net varlık / yükümlülüğü	573	(573)	573	(573)
GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
GBP net etki	573	(573)	573	(573)
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	22.804	(22.804)	22.804	(22.804)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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
31.12.2020				
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.
30.06.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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:

	30.06.2021	31.12.2020
Toplam yükümlülükler, dipnot 15	8.371.477	7.242.220
Nakit ve nakit benzerleri, dipnot 3	(145.616)	(130.917)
	--	
Net finansal borç	8.225.861	7.111.303
Özkaynaklar	4.681.142	4.678.154
Yatırılan sermaye	12.907.003	11.789.457
Net finansal borç/yatırılan sermaye oranı	%64	%60

29. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.