

ENERJİSA ENERJİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide

2020 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Konsolide Finansal Tablolar

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Enerjisa Enerji A.Ş. Genel Kurulu'na:

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Enerjisa Enerji A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu , konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine ilişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
TFRS Yorum 12 - Hizmet İmtiyaz Sözleşmeleri	
Grup, devlet ile olan hizmet imtiyaz antlaşmasının şartlarını göz önünde bulundurarak, TFRS Yorum 12 finansal varlık modelini uygulamış ve imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlığı mali tablolarında tanımlamıştır. Grup, imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlığı üzerinden etkin faiz yöntemine göre hesapladığı geliri ise "Hizmet imtiyaz sözleşmesinden elde edilen faiz geliri" olarak muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, bilançoda taşınan imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlık TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı kapsamında değer düşüklüğüne tabi bir varlık olduğu için kredi riski değerlendirmesi yaparak imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un finansal durum tablosunda 11.469.960 bin TL tutarında imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlığı, 880 bin TL tutarında söz konusu varlık için ayrılan değer düşüklüğü ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihleri arasındaki gelir tablosunda ise 2.069.123 bin TL tutarında hizmet imtiyaz sözleşmesinden elde edilen faiz geliri bulunmaktadır. TFRS Yorum 12 kapsamında muhasebeleşecek unsurların ve mevzuatın karmaşıklığı ve uygulanan varsayımlar (temel olarak enflasyon oranlarına ilişkin tahminleri içermektedir) dolayısıyla denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. TFRS Yorum 12 kapsamında taşınan imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlık ile ilgili detaylar konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 10'da açıklanmıştır	- Hizmet İmtiyaz Sözleşmesi'nin temin edilerek söz konusu sözleşme şartları okunmuştur. - İlgili hesaplama modelinin mevzuat açısından uygunluğu değerlendirilmiştir. - Faiz gelirleri iç verim oranına bağlı olarak hesaplandığı için, iç verim oranının hesaplaması kontrol edilmiştir. - Yapılan yatırımlar sonucu Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK")'nın ödemeyi taahhüt ettiği tutarlar gelir gereksinimi tebliğleriyle kontrol edilmiştir. - Söz konusu makul getiri oranları Resmî Gazete'de yayımlanmış olan tebliğden kontrol edilmiştir. - Hizmet imtiyaz sözleşmeleri modelinde oluşan dönem sonu imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlık rakamı, dönem sonu finansal tablolarıyla karşılıklı olarak teyit edilmiştir. - Yönetimin kullanmış olduğu kilit muhakemeler ve tahminler ile değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan yöntemler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığı ve uygunluğu "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı kapsamında değerlendirilmiştir. - Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9'a, Grup'un geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğu değerlendirilmiştir. - Ayrıca, yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirilmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu ve açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları açısından yeterliliği tarafımızca değerlendirilmiştir.

Taşınan vergi zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği

Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 24'te belirtildiği üzere taşınan vergi zararları üzerinden hesaplanan 212.906 bin TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı taşımaktadır. Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı Grup Yönetimi tarafından mevcut koşullar altında varsayımlara dayanılarak tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki iş planları, son 5 yılda oluşan zararlar, kullanılmamış zararların son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Söz konusu varlıkların hangi ölçüde muhasebeleştirileceği, Grup Yönetimi'nin tahminlerine bağlı olduğundan, bu varlıklar kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Denetimimiz esnasında, yönetim tarafından onaylanmış iş planlarını ve taşınan vergi zararlarının son kullanılabileceği tarihleri kontrol ederek vergi varlığının geri kazanılabilirliği konusundaki yönetim değerlendirmelerini sorguladık.

Yönetimin konu ile ilgili varsayımlarını incelemek üzere denetim ekibine kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun vergi uzmanlarını da dâhil ettik. İlgili ertelenmiş vergi aktiflerinin hesaplanması vergi uzmanlarının incelemesine ve değerlendirilmesine sunulmuştur. Ayrıca finansal tablolarda yer alan açıklamaların TFRS'ye uygunlukları da değerlendirilmiştir.

Şerefiye değer düşüklüğü testi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosunda, önceki satın almaların bir sonucu olarak 1.977.127 bin TL şerefiye yer almaktadır. TFRS uyarınca, Grup, şerefiyenin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirmek için her bir nakit yaratan birim için bir değer düşüklüğü testi gerçekleştirmektedir.

Gerçekleştirilen testlere ilişkin varsayımlar, duyarlılıklar ve sonuçlar konsolide finansal tablo dipnotu 2'de açıklanmaktadır. Bu testler yönetimin tahminleri ve gelecekteki piyasa koşullarına bağımlılık dolayısıyla kilit denetim konuları olarak değerlendirilmektedir. Nakit yaratan birim için indirim oranlarının test edilmesinde ve gelecekteki nakit akışını hesaplayan modelin değerlendirilmesinde Grup tarafından kullanılmış olan varsayım ve yöntemlere ilişkin değerlendirmemizi desteklemek için denetimimize kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanlarını da dâhil ettik.

Buna ek olarak, beklenen büyüme oranları ve ilgili beklenen gelecekteki nakit akışlarını da test ettik. Bu gelecekteki nakit akışlarının, diğerleri arasında, yönetim tarafından hazırlanan stratejik plana dayanıp dayanmadığını değerlendirdik.

Ayrıca yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirmeler kapsamında, finansal tablolarda yer alan açıklamaların uygunluk ve

hassasiyeti ile bu bilgilerin finansal tablo okuyucuları açısından önemi tarafımızca sorgulanmıştır.

Görevli tedarik şirketlerinin gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Görevli tedarik şirketleri, dağıtım bölgesinde bulunan serbest olmayan tüketicilere (düzenlemeye tabi tüketiciler), serbest tüketici niteliğine haiz olup bu hakkını kullanmayan tüketicilere ve son kaynak tedarikçisi olarak serbest tüketicilere EPDK tarafından belirlenen düzenlemeye tabi perakende satış tarifesinden elektrik satmakla görevlendirilmiştir. Bununla birlikte, bölgedeki serbest tüketicilere, şartları tamamıyla serbest piyasa koşullarına göre belirlenmiş elektrik enerjisi tedarikini ikili anlaşma yoluyla sağlamaktadır.

Görevli tedarik şirketlerinin tarifesiz düzenlemeye tabi tüketicilerden olan gelirleri, enerji satışına ilişkin faaliyetlerini yürütebilmeleri için gerekli olan maliyetlerinden hareketle belirlenir. Bu kapsamda; faaliyetin yürütülmesi için gerekli olan yatırım harcamalarına ilişkin amortisman giderleri, faturalama ve müşteri hizmetleri, perakende satış hizmetleri gibi işletme giderleri, aktif enerji maliyetleri ile faaliyetin sürdürülebilmesi için katlanılan tüm maliyet ve hizmetleri karşılayacak bedeller ve maruz kalınan risklerden hareketle belirlenen brüt kâr marjı dikkate alınır. Dolayısıyla Grup TFRS uyarınca hazırlanmış konsolide finansal tablolarındaki hasılat tutarını, maliyetlerinden hareket ile, mevzuat ile belirlenmiş olan brüt kâr marjını dikkate alarak hesaplayıp muhasebeleştirmektedir.

Ayrıca, serbest olan mesken ve ticarethane grupları dışındaki abonelerin tüketimleri her ayın sonunda aylık olarak tarafından faturalanırken, mesken abonelerinin sayılarının çok fazla olması sebebiyle söz konusu abonelerin tüketimleri her ay içerisinde değişken tarihlerde devamlı olarak okunarak faturalandırılmaktadır. Bu sebeple, her ay mesken ve ticarethane abonelerine sağlanan elektriğin tamamı, dönem sonlarında faturalandırılmamakta ve bu

Grup'un gelirini hesaplamada kullandığı müşteri sınıflandırmasını, EPDK tebliğini ve bu tebliğde belirtilen hesaplamaların doğruluğunu, yapılan faturalamaların hesaplamalarını ve dönemselliğini inceledik. Ayrıca, bu hesaplamalarda kullanılan bilgilerin temin edildiği bilgi teknoloji sistemlerine ilişkin anahtar kontrollerin örnek testleri de tarafımızdan gerçekleştirilmiştir. Yapılan hesaplamalara konu olan girdilerin ve hesaplamada kullanılan parametrelerin genel tutarlılığı da tarafımızdan değerlendirilmiştir.

Uygulanan hesaplamanın gerek tebliğe, gerekse TFRS'ye uygunluklarını değerlendirmek amacıyla gelirlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin yapılan muhasebe düzeltme kayıtlarına özellikle odaklanılmıştır. Bu kayıtlara ilişkin kullanılan kaynaklar ve düzeltme kayıtlarının geçmiş yıllar ile de uyumlu olup olmadığı da kontrol edilmiştir.

Ayrıca finansal tablolara ilişkin dipnot 19'da yer alan açıklamaların yeterliliği ve TFRS'ye uygunlukları da değerlendirilmiştir.

gruba ilişkin faturalanmamış tüketimleri tahmin edilmekte ve tüketimleri gelir tahakkuku hasılat olarak muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu hesaplamaların karmaşıklığı dolayısıyla denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları

Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %12'sini oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, ticari alacakların tahsil edilebilirliği Grup'un, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir ve yönetimin önemli yargılarını ve tahminlerini içerir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan 2.943.668 bin TL tutarındaki (net) ticari alacaklar üzerinde toplam 2.750.520 bin TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır.

Ticari alacaklar için tahsilat riskinin ve ayrılacak karşılığın belirlenmesi veya özel bir ticari alacağın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Grup yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir.

Grup finansal varlıklar için beklenen kredi zararlarını TFRS 9'a göre konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

Ticari alacaklar için ayrılan karşılık tutarının denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:

- Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin ve ilgili iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi,

- Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi,

- Alacak yaşlandırma tablolarının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,

- Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,

- Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,

- Alacaklara ilişkin alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve nakde dönüştürülebilir kabiliyetinin değerlendirilmesi,

- Kuruluşumuzda görev alan değerleme uzmanlarının desteği ile yönetimin kullanmış olduğu kilit muhakemeler ve tahminler ile değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan yöntemler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı kapsamında değerlendirilmesi,

- Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9'a, Grup'un geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğunun değerlendirilmesi,

Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme ve TFRS 9'un getirmiş olduğu uygulamaların karmaşık ve kapsamlı olması dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar ile ilgili detaylar konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 6'da açıklanmıştır.

- Ticari alacaklar için ayrılan özel karşıkların uygunluğunun denetimi için alacaklar ile ilgili ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınması,

- Ticari alacaklara ve ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin açıklamaların yeterliliğinin ve TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilüğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 22 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Erdem Tecer'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Erdem Tecer, SMMM

Sorumlu Denetçi

22 Şubat 2021

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	28		588.571	469.786
Finansal Yatırımlar	29		126.108	0
Ticari Alacaklar	6		2.943.668	3.009.455
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5		17.796	17.679
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar			2.925.872	2.991.776
Diğer Alacaklar	7		588.922	1.022.446
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			588.922	1.022.446
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	10		2.348.112	1.098.550
Türev Araçlar	26		36.066	7.829
Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar			36.066	7.829
Stoklar	8		169.539	131.953
Peşin Ödenmiş Giderler	9		44.112	41.474
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	9		44.112	41.474
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24		14	60
Diğer Dönen Varlıklar	17		7.758	247
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17		7.758	247
ARA TOPLAM			6.852.870	5.781.800
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			6.852.870	5.781.800
DURAN VARLIKLAR				
Diğer Alacaklar	7		933.739	737.736
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			933.739	737.736
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar				0
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	10		9.121.848	9.445.286
Türev Araçlar	26		63	960
Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar			63	960
Maddi Duran Varlıklar	12		902.255	483.543
Kullanım Hakkı Varlıkları	11		140.771	145.483
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13		6.357.036	6.548.405
Peşin Ödenmiş Giderler	9		4.507	1.642
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	9		4.507	1.642
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24		362.026	244.040
Diğer Duran Varlıklar	17		390	6.563
İlişkili Olmayan Taraplara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	17		390	6.563
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			17.822.635	17.613.658
TOPLAM VARLIKLAR			24.675.505	23.395.458
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	25		1.098.798	676.281
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	25		1.573.117	3.015.735
Diğer Finansal Yükümlülükler	25		68.743	51.184
Ticari Borçlar	6		1.914.357	2.611.620
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	5		129.599	96.906
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar			1.784.758	2.514.714
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16		57.939	52.358
Diğer Borçlar	7		2.579.077	2.078.343
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar			2.579.077	2.078.343
Türev Araçlar	26		140.060	66.655
Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar			140.060	66.655
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	9		6.964	8.284
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	9		6.964	8.284
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24		173.075	79.733
Kısa Vadeli Karşılıklar			345.547	289.026
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16		46.423	41.190
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14		299.124	247.836
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17		329.933	305.476

İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	329.933	305.476
ARA TOPLAM		8.287.610	9.234.695
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.287.610	9.234.695
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	7.090.385	5.378.462
Diğer Finansal Yükümlülükler	25	340.383	302.714
Türev Araçlar	26	1.619	0
Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar		1.619	0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	9	211.044	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	9	211.044	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		224.179	167.216
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	224.179	167.216
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	1.366.979	1.477.868
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.234.589	7.326.260
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		17.522.199	16.560.955
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.153.306	6.834.503
Ödenmiş Sermaye	18	1.181.069	1.181.069
Sermaye Düzeltme Farkları	18	2.416.412	2.626.532
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-3.464	-3.464
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-3.464	-3.464
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-3.464	-3.464
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-62.487	-2.248
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		-62.487	-2.248
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		-62.487	-2.248
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	485.378	251.545
Diğer Özkaynak Payları		4.340	4.340
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		2.044.375	1.743.107
Net Dönem Karı veya Zararı		1.087.683	1.033.622
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		7.153.306	6.834.503
TOPLAM KAYNAKLAR		24.675.505	23.395.458

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	21.757.203	19.453.085
Satışların Maliyeti	20	-16.117.831	-14.108.614
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		5.639.372	5.344.471
BRÜT KAR (ZARAR)		5.639.372	5.344.471
Genel Yönetim Giderleri	21	-2.543.194	-2.170.485
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	646.102	552.300
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	-1.004.435	-662.080
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		2.737.845	3.064.206
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2.737.845	3.064.206
Finansman Gelirleri	23	64.091	170.627
Finansman Giderleri	23	-1.389.230	-1.843.477
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.412.706	1.391.356
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-325.023	-357.734
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	-537.986	-492.099
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	212.963	134.365
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.087.683	1.033.622
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.087.683	1.033.622
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		1.087.683	1.033.622
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Hisse başına kazanç (kr)	18	0,92000000	0,88000000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

		Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Dipnot Referansı			
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.087.683	1.033.622
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-60.239	-25.607
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	26	-76.151	-33.350
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	26	-76.151	-33.350
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	24	15.912	7.743
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-60.239	-25.607
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.027.444	1.008.015
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		1.027.444	1.008.015

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.870.421	3.712.134
Dönem Karı (Zararı)		1.087.683	1.033.622
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.211.934	1.087.976
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11, 12, 13	444.078	372.867
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	6, 10	854.429	603.686
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		161.897	120.251
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.286.381	1.707.923
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	23	-64.091	-135.554
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	23	1.350.472	1.843.477
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		107.406	-111.471
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-30.148	67.730
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24	325.023	357.734
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	28	-1.937.132	-2.030.744
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-368.059	166.960
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-965.769	-281.098
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		916.762	665.835
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-37.586	16.004
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-674.626	143.490
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		393.160	-377.271
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.931.558	2.288.558
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	-48.413	-36.184
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	0	-107.296
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	24	-444.598	-456.277
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	28	2.431.874	2.023.333
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-2.227.778	-1.498.919
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	29	-121.455	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-310.179	-251.889
Alınan Faiz		49.097	122.406
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	28	-1.845.241	-1.369.436
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-1.523.858	-2.305.781
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	25	14.075.458	21.517.121
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	25	-13.519.861	-21.554.598
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	25	-110.433	-87.791
Ödenen Temettüler		-708.641	-472.427
Ödenen Faiz		-1.260.381	-1.708.086
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		118.785	-92.566
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		118.785	-92.566
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28	469.786	562.352
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		588.571	469.786

Dipnot Referansı	Özkaynaklar										Kontrol Gücü Olmayan Paylar
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Özkaynak Payları	Birlikmiş Karlar			
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Risken Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları			Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı		
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)							

Önceki Dönem
01.01.2019 - 31.12.2019

Carı Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları																		
	Kar Payları																		
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler																		
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																		
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																		
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması																		
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış																		
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler																		
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları																		
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																		
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																		
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																		
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																		
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)																		
	Dönem Sonu Bakiyeler			1.181.069	2.416.412	-3.464	-62.487	485.378	4.340	2.044.375	1.087.683	7.153.306	7.153.306						