

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7
3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI	9
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
5. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	23
6. FİNANSAL BORÇLAR.....	23
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	25
9. STOKLAR.....	25
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	25
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	26
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28
14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
16. ÖZKAYNAKLAR.....	30
17. ERTELENEN VERGİ.....	31
18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	33
19. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	35
20. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
21. FAALİYET GİDERLERİ.....	37
22. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ.....	37
23. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER	37
24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	38
25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38
26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	40
27. COVID-19 ETKİSİ	47
28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47

	Dipnot	31.3.2021	31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	515.471	954.333
Finansal Yatırımlar	5	252.449	201.713
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		252.449	201.713
Ticari Alacaklar	7	2.289.277	4.193.298
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		2.289.277	4.193.298
Diğer Alacaklar	11	207.200	258.296
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		207.200	258.296
Stoklar	9	16.278.830	12.725.848
Peşin Ödenmiş Giderler	10	176.995	101.505
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		176.995	101.505
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	5.066	5.066
Diğer Dönen Varlıklar	15	243.500	122.920
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		243.500	122.920
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		19.968.788	18.562.979
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	1.438.912	1.441.665
Maddi Duran Varlıklar	12	7.421.197	6.735.778
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		734	791
<i>Taşıtlar</i>		215.444	205.279
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		965.495	859.129
<i>Özel Maliyetler</i>		6.239.524	5.670.579
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2.638.949	3.346.477
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>		19.874	21.086
<i>Kullanım Hakkı Varlıkları</i>		2.619.075	3.325.391
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	514.304	752.473
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		12.013.362	12.276.393
TOPLAM VARLIKLAR		31.982.150	30.839.372

KAYNAKLAR	Dipnot	31.3.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	582.266	78.480
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		582.266	78.480
Banka Kredileri		582.266	78.480
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	4.994.763	3.348.525
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		4.994.763	3.348.525
Banka Kredileri		2.608.048	2.977.495
Kiralamadan Kaynaklı Yükümlülükler		2.386.715	371.030
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	0	49.068
<i>Kredi Kartı Borçları</i>		0	49.068
Ticari Borçlar	7	6.973.322	6.283.498
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		6.973.322	6.283.498
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	56.267	45.324
Diğer Borçlar	11	4.605.725	3.564.149
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		4.605.725	3.564.149
Ertelenmiş Gelirler	10	64.259	75.858
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		64.259	75.858
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	11.787	11.461
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler</i>		11.787	11.461
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		17.288.389	13.456.363
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	3.740.683	5.532.681
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		3.740.683	5.532.681
Banka Kredileri		1.485.733	2.397.445
Kiralamadan Kaynaklı Yükümlülükler		2.254.950	3.135.236
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	101.996	96.194
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		101.996	96.194
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.842.679	5.628.875
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	7.085.000	7.085.000
Sermaye Düzeltme Farkları		8.900	8.900
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		3.494.309	3.494.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	16	-182.724	-194.110
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-182.724	-194.110
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-182.724	-194.110
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.880.142	2.819.723
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		1.880.142	2.819.723
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	-1.459.688	-312.592
Net Dönem Karı/Zararı		25.143	-1.147.096
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		10.851.082	11.754.134
TOPLAM KAYNAKLAR		31.982.150	30.839.372

		01.01.2021	01.01.2020
	Dipnot	31.03.2021	31.03.2020
Hasılat	20	3.962.835	3.016.942
Satışların Maliyeti (-)	20	-1.607.331	-1.459.200
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		2.355.504	1.557.742
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	-172.298	-208.290
Pazarlama Giderleri (-)	21	-1.782.429	-1.743.752
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	816.342	89.004
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	-617.930	-96.969
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		599.189	-402.265
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	-2.753	-54.921
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		596.436	-457.186
Finansman Giderleri	23	-337.689	-170.313
Finansman Gelirleri	23	1.353	5.877
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		260.100	-621.622
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-234.957	-2.752
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	17	-234.957	-2.752
DÖNEM KARI (ZARARI)		25.143	-624.374

		01.01.2021	01.01.2020
	Dipnot	31.03.2021	31.03.2020
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	16	11.386	23.859
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		14.598	30.588
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-3.212	-6.729
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-3.212	-6.729
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-939.581	764.244
Yabancı Para Çevrim Farkları		-939.581	764.244
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		-939.581	764.244
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-928.195	788.103
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-903.052	163.729

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Net Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Toplam Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
1.1.2020	7.085.000	8.900	3.494.309	-103.368	762.678	-1.587.226	1.156.993	10.817.286	10.817.286
Önceki Dönem Karının Transferi	0	0	0	0	0	1.156.993	-1.156.993	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	23.859	764.244	-7.541	0	780.562	780.562
Dönem Net Karı / Zararı	0	0	0	0	0	0	-624.374	-624.374	-624.374
31.3.2020	7.085.000	8.900	3.494.309	-79.509	1.526.922	-437.774	-624.374	10.973.474	10.973.474
1.1.2021	7.085.000	8.900	3.494.309	-194.110	2.819.723	-312.592	-1.147.096	11.754.134	11.754.134
Önceki Dönem Karının Transferi	0	0	0	0	0	-1.147.096	1.147.096	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	11.386	-939.581	0	0	-928.195	-928.195
Dönem Net Karı / Zararı	0	0	0	0	0	0	25.143	25.143	25.143
31.3.2021	7.085.000	8.900	3.494.309	-182.724	1.880.142	-1.459.688	25.143	10.851.082	10.851.082

	01.01.2021 31.3.2021	01.01.2020 31.3.2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	1.477.126	1.391.591
Dönem net karı/(zararı)	25.143	-624.374
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	25.143	-624.374
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	1.289.547	641.456
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	809.809	2.187.746
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	20.400	24.805
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20.400	24.805
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	164.746	29.007
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	-1.353	0
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	-244.256	-22.515
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	410.355	51.522
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	59.635	-1.602.854
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	234.957	2.752
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	278.479	1.411.422
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	-50.736	0
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	1.908.855	-2.747.723
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	1.908.855	-2.747.723
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	51.096	734.710
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	51.096	734.710
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	-3.552.982	-495.407
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	-75.490	7.680
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	961.027	3.882.207
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	0	39.234
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	961.027	3.842.973
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10.943	16.965
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	1.041.576	15.845
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	1.041.576	15.845
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	-11.599	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	-4.211	-2.855
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	-4.211	-2.855
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları	-116.043	-36.913
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-11.106	-209.887
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-11.106	-209.887
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-11.106	-209.887
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-1.904.882	-714.544
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	244.449	133.092
Kredilerden Nakit Girişleri	244.449	133.092
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-2.010.825	-716.024
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-2.010.825	-716.024
Ödenen Faiz	-139.859	-131.612
Alınan Faiz	1.353	0
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)	-438.862	467.160
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	0	0
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış (A+B+C+D)	-438.862	467.160
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	954.333	445.523
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	515.471	912.683

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") Merter M. Nesih Özmen Mah. Fatih C. Kasım Sok. No:35/A Böl. 5 Kat 2/3/4/5 Güngören – İSTANBUL adresinde 72 personel ile faaliyet göstermektedir (31.12.2019:88 kişi). İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 384695 sicil numarası ile ticari faaliyeti tescil edilmiş ve Merter Vergi Dairesi'nin 470 009 6670 numaralı mükellefidir.

Rodrigo markası ile erkek giyim ve moda alışveriş mağazası olarak, Bakır ve Pirinç San. Sit. Hürriyet Cad. No: 26/5 Beylikdüzü – İSTANBUL adresinde, Güneşli Mah. Fevzi Çakmak Cad. No:2 Güneşlipark AVM Bağcılar-İSTANBUL adresinde, Bahçelievler Yenibosna Merkez Mah. Ladin Sokak Terizler Sitesi- İSTANBUL adresinde yurt içi şubeleri, ayrıca Bakı Şehri Nesimi Rayonu, Enver Kasımzade ev 72 menzil 141 Azerbaycan, Bakı Şehri Nerimanov Rayonu, Tebriz küçesi 98a Azerbaycan, Bakı Şehri Nesimi Rayonu Azadlık pr. Ev 125 menzil 114 Azerbaycan, Karvan Ticaret Merkezi 1.Bina 1.Mertebe Azerbaycan ve Bakı Şehri Nesimi ilçe, Dağıstan Sokak 36 Azerbaycan adreslerinde yurt dışı şubeleri ile faaliyetini sürdürmektedir.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021		31.12.2020	
Nominal Sermaye	Oran	Tutar	Oran	Tutar
BEKİR KÜÇÜKDOĞAN	42,40%	3.004.128	42,57%	3.016.389
HURİYE KÜÇÜKDOĞAN	1,14%	80.925	3,39%	240.000
CÜNEYT KÜÇÜKDOĞAN	1,61%	113.906	3,39%	240.000
ENVER KÜÇÜKDOĞAN	1,38%	97.737	3,39%	240.000
AYFER GÜLTEKİN	0,56%	40.000	1,24%	88.000
HALKA ARZ EDİLEN KISIM	52,90%	3.748.304	46,02%	3.260.611
Toplam	100%	7.085.000	100%	7.085.000

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) Uygunluk Beyanı

Grubun finansal tabloları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Finansal tablolar ve notlar KGK tarafından 20 Mayıs 2013 tarihli ilke kararı ile açıklanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal yatırımlar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Şirket yönetimi tarafından 01 Haziran 2021 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'unun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.2. Ölçüm Esasları

Aşağıda belirtilen finansal durum tablosundaki kalemler tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.3. Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir.

2.4. İşletmenin Sürekliliği

Grup'un finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.5. Muhasebe Tahmin Ve Varsayımlarının Kullanımı

Yönetim finansal tabloları hazırlarken Grup'un muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir.

Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Varsayımlar

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan muhasebe politikalarının uygulanan mesleki kanaatlere ilişkin bilgileri aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 12– Maddi duran varlıkların faydalı ömrü
- Dipnot 13 – Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrü
- Dipnot 14 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin faydalı ömrü

Varsayımlar ve tahminlere bağlı belirsizlikler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ilerideki hesap döneminde varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri üzerinde önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 17 Ertelenmiş vergi varlığı
- Dipnot 7 Ticari alacaklar/Şüpheli Ticari Alacaklar
- Dipnot 18 Çalışanlara sağlanan faydalar

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Grup gerçeğe uygun değerlerin ölçümüne dair bir kontrol çerçevesine sahiptir. Grup yönetimi, düzenli olarak gözlemlenemeyen verileri ve değerlendirme düzeltmelerini gözden geçirmektedir. Şayet üçüncü taraf bilgileri, örneğin aracı kote edilmiş fiyatları veya fiyatlandırma servisleri, gerçeğe uygun değeri ölçmek için kullanıldıysa değerlendirme takımı üçüncü taraflardan elde edilen bilgiyi değerlendirme sonuçlarının TFRS'nin gerekliliklerine, gerçeğe uygun değerlemelerin gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinde hangi seviyede sınıflandırılması gerektiği de dahil olmak üzere, uyumu sonucunu desteklemek için gözden geçirir.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Grup olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
- Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler; ve

- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabiliriyorsa bu gerçeğe uygun değerlendirme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır. Grup gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirilmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

Aşağıdaki belirtilen muhasebe politikaları ilişikteki finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

3.1. Konsolidasyon Esasları

3.1.1. İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, kontrolün Şirket'e transfer olduğu birleşme tarihinde satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Kontrol, Şirket'in başka bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücünü ifade eder. Kontrol değerlendirilirken mevcut itfa edilebilir potansiyel oy hakları Grup tarafından dikkate alınmaktadır.

Şirket satın alma tarihindeki şerefîyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir.

- i) Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- ii) İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların muhasebeleştirilmiş değeri; artı
- iii) Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa, edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi
- iv) Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhasebeleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).

Eğer yapılan değerlemede negatif bir sonuca ulaşırsa, pazarlık satın alımı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kurulmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup'un katlandığı, borçlanma senetleri veya hisse senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilgili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiğinde giderleştirilir.

Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Eğer koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflanırsa yeniden ölçümü yapılmaz ve özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Aksi takdirde, koşullu bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinde sonradan meydana gelen değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer edinilen işletme çalışanlarının geçmiş hizmetleriyle ilgili ellerinde tuttukları hisse bazlı ödeme haklarının (edinilen hakları) yeni bir hisse bazlı ödeme hakkıyla (yenileme hakları) değiştirilmesi söz konusu ise değiştirilen hakların piyasa temelli ölçümünün tamamı veya bir kısmı işletme birleşmesi kapsamındaki satın alma maliyetine eklenir. Bu tutar, yenilenen hakların geçmiş ve/veya gelecek hizmetlerle ilişkilendirildiği ölçüde ve yenileme haklarının piyasa temelli ölçümü ile edinilen haklarının piyasa temelli ölçümü karşılaştırılması ile belirlenir.

TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” standardının 4a paragrafında yapılmış olan aşağıdaki koşulların tamamı sağlandığı için, bağlı ortaklıklara ait konsolidasyon çalışmaları yapılmamıştır.

- (i) Ana ortaklığın başka bir işletmenin tamamen sahip olduğu bir bağlı ortaklık olması ya da başka bir işletmenin kısmen sahip olduğu bir bağlı ortaklık olması ve oy hakkı olmayan ortaklar da dâhil olmak üzere, diğer ortaklara ana ortaklığın konsolide finansal tablo sunmayacağını bildirilmiş olması ve ortakların da bu duruma itiraz etmemiş olması,
- (ii) Ana ortaklığın borçlanma araçlarının ya da özkaynağa dayalı finansal araçlarının kamuya açık bir piyasada (yerel ve bölgesel piyasalar da dâhil olmak üzere, yerli veya yabancı bir sermaye piyasasında veya tezgâh üstü piyasada) işlem görmüyor olması,
- (iii) Ana ortaklığın, herhangi bir finansal aracın kamuya açık bir piyasada ihracı için bir sermaye piyasası otoritesine veya düzenleyici diğer bir kuruma, finansal tablolarını vermek suretiyle başvuruda bulunmuş olmaması veya başvuruda bulunma sürecinde olmaması ve
- (iv) Ana ortaklığın nihai veya herhangi bir ara kademe ana ortaklığının kamunun kullanımına açık ve TFRS'lere uygun konsolide finansal tablolar hazırlıyor olması.

Grup'un konsolide finansal tablo kapsamında bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir.

15.07.2014 tarihinde Azerbaycan Cumhuriyeti'nde tekstil ürünleri mağazacılık alanında faaliyetlerini sürdürmek amacıyla kurmuş olduğu Rodrigo Azerbaycan Şubesi bulunmaktadır. Rodrigo Azerbaycan Şubesi "Bağlı Ortaklık" olarak ele alınmıştır.

Şirket Azerbaycan Şubesi mali tablolarını 30.06.2015 tarihli finansal tablolarından başlamak üzere tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre finansal tablolarına dahil etmiştir.

Şube	Sahip olunan ortaklık payı	Ana Faaliyeti
Rodrigo Azerbaycan	100%	Tekstil

Konsolidasyona konu olan şirketlerin solo finansal tablolarına ilişkin detaylarla eliminasyon tutarlarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	Rodrigo TR 31.03.2021	Rodrigo Azerbaijan 31.03.2021	Eliminasyon 31.03.2021	Konsolide 31.03.2021
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	126.970	388.501	0	515.471
Finansal Yatırımlar	252.449	0	0	252.449
Ticari Alacaklar	6.307.247	0	4.017.970	2.289.277
Diğer Alacaklar	207.200	0	0	207.200
Stoklar	10.681.991	6.659.786	1.062.947	16.278.830
Peşin Ödenmiş Giderler	53.276	123.719	0	176.995
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	5.066	0	0	5.066
Diğer Dönen Varlıklar	243.500	0	0	243.500
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	17.877.699	7.172.006	5.080.917	19.968.788
Duran Varlıklar				
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	6.240.537	0	6.240.537	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.438.912	0	0	1.438.912
Maddi Duran Varlıklar	681.190	6.740.007	0	7.421.197
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.109.760	1.529.189	0	2.638.949
Ertelenmiş Vergi Varlığı	514.304	0	0	514.304
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	9.984.703	8.269.196	6.240.537	12.013.362
TOPLAM VARLIKLAR	27.862.402	15.441.202	11.321.454	31.982.150
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	582.266	0	0	582.266
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.292.887	2.101.876	0	5.394.763
Ticari Borçlar	6.930.631	3.943.977	3.901.286	6.973.322
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	56.267	0	0	56.267
Diğer Borçlar	4.605.725	0	0	4.605.725
Ertelenmiş Gelirler	64.259	0	0	64.259
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.787	0	0	11.787
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15.543.822	6.045.853	3.901.286	17.688.389
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.252.397	1.488.286	0	3.740.683
Uzun Vadeli Karşılıklar	101.996	0	0	101.996
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.354.393	1.488.286	0	3.842.679
ÖZKAYNAKLAR				
Ödenmiş Sermaye	7.085.000	0	0	7.085.000
Sermaye Düzeltme Farkları	8.900	0	0	8.900
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	3.494.309	0	0	3.494.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-182.724	0	0	-182.724
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	0	1.910.656	30.514	1.880.142
Diğer Yedekler	0	6.240.537	6.240.537	0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	107.993	-388.050	1.179.631	-1.459.688
Net Dönem Karı/Zararı	-549.291	143.920	-30.514	-374.857
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	9.964.187	7.907.063	7.420.168	10.451.082
TOPLAM KAYNAKLAR	27.862.402	15.441.202	11.321.454	31.982.150

	Rodrigo TR	Rodrigo Azerbaycan	Eliminasyon	Konsolide
	1.01.2021	1.01.2021	1.01.2021	1.01.2021
	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021
Hasılat	1.560.775	2.687.048	284.988	3.962.835
Satışların Maliyeti (-)	-786.395	-1.136.438	-315.502	-1.607.331
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	774.380	1.550.610	-30.514	2.355.504
Genel Yönetim Giderleri (-)	-172.298	0	0	-172.298
Pazarlama Giderleri (-)	-498.260	-1.284.169	0	-1.782.429
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	816.342	0	0	816.342
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-617.930	0	0	-617.930
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	302.234	266.441	-30.514	599.189
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-2.753	0	0	-2.753
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	299.481	266.441	-30.514	596.436
Finansman Giderleri	-736.602	-1.087	0	-737.689
Finansman Gelirleri	1.353	0	0	1.353
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	-435.768	265.354	-30.514	-139.900
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-113.523	-121.434	0	-234.957
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-113.523	-121.434	0	-234.957
DÖNEM KARI (ZARARI)	-549.291	143.920	-30.514	-374.857
				01.01.2021
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				31.03.2021
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	11.386	0	0	11.386
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	0	-909.067	30.514	-939.581
DİĞER KAPSAMLI GELİR	11.386	-909.067	30.514	-928.195
				0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	-537.905	-765.147	0	-1.303.052

3.2. Yabancı Para

3.2.1. Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Grup'un geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla kullanılan yabancı paralar ve ilgili tarihteki kurları aşağıdaki gibidir.

	31.03.2021	31.12.2020
USD		
Alış	7,3029	7,4142
Satış	7,3160	7,4439
EURO		
Alış	8,8059	9,1101
Satış	8,8217	9,1466

3.3. Hasılat

3.3.1. Hasılatın Muhasebeleştirilmesi İçin Genel Model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, hizmetin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek amacıyla tahmini teslim tarihi ile hizmetin tamamlanan kısmının oranlar ve hasılatı muhasebeleştirir.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Grup tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanılması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı bir hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

Navlun hizmetleri

Navlun hizmetleri, hava, deniz ve kara taşımacılığını içerir. Navlun hizmetlerinden elde edilen hasılat zamana yayılı olarak muhasebeleştirilir ve hizmetin tamamlanma aşaması dikkate alınır. Tamamlanma aşaması, navlun bedelinin hizmetin tahmin edilen toplam taşıma süresi ile gerçekleşen hizmet süresinin oranlanması ile ölçülür.

3.4. Finansman Gelirleri Ve Finansman Giderleri

Finansman geliri, finansman amacıyla kullanılan döngünün bir parçasını oluşturan banka mevduat faiz gelirlerinden ve finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini, kredi kartları ile teminat mektupları komisyon giderlerini ve finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini içerir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı ve reeskont gelirleri

esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı ve reeskont giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

3.5. Finansal Araçlar

3.5.1. Muhasebeleştirme ve İlk Ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

3.5.2. Sınıflandırma ve Sonraki Ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirme odaklanıp odaklanmadığını içerir;

- İş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği);
- Önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar.

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kriter uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

GUD farkı diğer kapsamli gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları

Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamli gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamli gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.

GUD farkı diğer kapsamli gelire yansıtılan özkaynak araçları

Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamli gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılama durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

3.5.3. Finansal Tablo Dışı Bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

3.5.4. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini

eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

3.6. Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirilir.

3.7. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

3.7.1. Türev Olmayan Finansal Varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığına belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 180 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya
- Finansal aracın vadesinin 180 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'lar raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır.

BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve

zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- Borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- Finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

Bireysel müşteriler için, Şirket'in benzer varlıkların geri kazanılmasına ilişkin tarihsel deneyimine dayanarak uyguladığı, finansal bir varlığın vadesinin 180 gün geçmiş olması durumunda, ilgili finansal varlığın brüt defter değeri üzerinden kayıttan düşme politikası vardır. Kurumsal müşteriler içinse, Şirket, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak, zamanlama ve kayıttan düşülecek tutarına ilişkin bir değerlendirme yapar. Şirket kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Şirket'in vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

3.7.2. Finansal Olmayan Varlıklar

Her raporlama döneminde, Şirket herhangi bir değer düşüklüğü belirtisi olup olmadığını belirlemek için finansal olmayan varlıklarının defter değerlerini gözden geçirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, sürekli kullanımdan, diğer varlıkların veya NYB'ların nakit girişlerinden bağımsız olarak, nakit girişi oluşturan en küçük varlık grubuna göre gruplanır. Bir işletme birleşmesinden doğan şerefiye, birleşme sinerjisinden faydalanması beklenen NYB'lere veya NYB gruplarına tahsis edilir.

Bir varlığın veya NYB'lerin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değerinden yüksek olanı ve GUDi daha düşük maliyetlerle satılmasıdır. Kullanım değeri, paranın zaman değeri ve varlığa veya NYB'ye

özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilen tahmini gelecekteki nakit akışlarına dayanmaktadır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın veya NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarına indirgenir.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önce, NYB'ye dağıtılmış olan herhangi bir şerefiyenin defter değerini azaltacak ve daha sonra NYB'deki diğer varlıkların defter değerleri oranında azaltılarak dağıtılır.

3.8. Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda çıkışlarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında karşılık ayrılır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansal gider olarak muhasebeleştirilir.

3.8.1. Yeniden Yapılandırma

Şirket, detaylı ve resmi bir yeniden yapılandırma planını onayladığında ve bu planı başlattığında veya kamuya bildirdiğinde, yeniden yapılandırma ile ilgili karşılığı ayırır. Gelecekteki faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

3.8.2. Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler

Eğer Şirket bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı kaçınılmaz maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık ayrılır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Şirket sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü muhasebeleştirilir.

3.9. Kiralama İşlemleri

3.9.1. Kiralanan Varlıklar

1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikaları

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Şirket, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

Bu politika 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın

kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Grup, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtmak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Şirket yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Kısa süreli kiralamar ve düşük değerli kiralamar

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli taşıt ve ofis ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamarları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamarlarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

1 Ocak 2019'dan önce geçerli olan muhasebe politikası

1 Ocak 2019 tarihinden önce yapılan sözleşmelerin kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlemesini, Şirket, aşağıdakileri değerlendirerek karar vermektedir:

- Anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların (ilgili varlık) kullanımına bağlı olup olmadığına ve
- Anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediği. Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin karşılanması durumunda varlığın kullanımının kontrol hakkının devredildiği kabul edilir:

- Satın alanın varlıktan elde edilen ürünün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığı kullanma veya belirlediği bir şekilde varlığı başkasına kullandırma kapasitesine veya hakkına sahip olması.
- Satın alanın varlığın ürününün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığa fiziki erişimi kontrol etme kapasitesine veya hakkına sahip olması
- Gerçeklerin ve koşulların, sözleşme süresince satın alan dışındaki bir ya da birden fazla tarafın varlık vasıtasıyla üretilen veya ortaya çıkarılan ürün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını almasının uzak bir ihtimal olduğunu ve satın alanın ürün için ödeyeceği fiyatın ne anlaşma kapsamında ürünün sabit birim fiyatı olduğunu ne de ürünün teslim tarihindeki cari piyasa fiyatına eşdeğer olduğunu göstermesi durumunda.

Kiracı olarak

Karşılaştırmalı dönemde, Grup, kiracı olarak bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredildiği kiralama, finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bu durumda, kiralanan varlığın kiralama sözleşmesinin başı itibariyle, gerçeğe uygun değer ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden muhasebeleştirir. Asgari kira ödemeleri, koşullu kiralara hariç olmak üzere, kiralama süresi boyunca yapılması gereken ödemelerdir. İlk muhasebeleştirme sonrası varlıklar, ilgili varlığa uygulanan muhasebe politikasına uygun olarak muhasebeleştirilir.

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır ve finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez. Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri doğrusal olarak kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri, kiralama süresi boyunca toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.03.2021	31.12.2020
Kasa	84.795	724.666
Bankalar	430.676	229.667
<i>Vadesiz Mevduat - TL</i>	365.037	170.135
<i>Vadesiz Mevduat - Yabancı Para</i>	65.639	59.532
Toplam	515.471	954.333
Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklama	31.03.2021	31.03.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri (+)	515.471	0
Vadeli Mevduatlar (+)	0	0
Dönem Sonu Faiz Tahakkukları (-)	0	0
Raporlanan Nakit ve Nakit Benzerleri	515.471	0

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Grup'un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 26'da açıklanmıştır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31.03.2021	31.12.2020
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	252.449	201.713
<i>Kredi Kartı Alacakları</i>	252.449	201.713
Toplam	252.449	201.713

Grup'un kredi kartı alacaklarının tahsilat süresi ortalama 90 gündür. Bu sebeple söz konusu kredi kartı alacaklarına ilişkin bakiye nakit ve nakit benzerleri yerine kullanımı kısıtlı banka bakiyesi olarak değerlendirilmiştir.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.03.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Kredi Borçları	582.266	78.480
Toplam	582.266	78.480
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.3.2021	31.12.2020
Uzun Vadeli Kredi Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	2.608.048	2.977.495
Kiralama Yükümlülükleri	2.386.715	371.030
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları(-)	0	0
Toplam	4.994.763	3.348.525
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	31.03.2021	31.12.2020
Kredi Kartı Borçları	0	49.068
Toplam	0	49.068

Uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.03.2021	31.12.2020
Uzun Vadeli Kredi Borçları	1.485.733	2.397.445
Kiralama Yükümlülükleri	2.254.950	3.135.236
Toplam	3.740.683	5.532.681

Kredi borçlarına ilişkin likidite detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
0-3 ay	1.158.726	574.225
3-12 AY	2.003.102	2.456.835
1-5 yıl	1.561.440	4.179.831
Toplam	4.723.268	7.210.891

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar - Kısa Vadeli	31.03.2021	31.12.2020
Alıcılar	2.104.241	3.950.954
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>2.104.241</i>	<i>3.950.954</i>
Alacak Senetleri	230.100	287.660
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Çek ve Senetler</i>	<i>230.100</i>	<i>287.660</i>
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-45.064	-45.316
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Faiz Gelirleri</i>	<i>-45.064</i>	<i>-45.316</i>
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.564.316	2.564.316
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları (-)	-2.564.316	-2.564.316
Toplam	2.289.277	4.193.298

Hesaplamalara konu olan Reeskont oranı olarak %17 iskonto oranı esas alınmıştır. Şirket'in satışlardaki ortalama vadesi yaklaşık olarak 90 gündür.

Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları	31.03.2021	31.12.2020
Dönem Başı Bakiyesi	-2.564.316	-2.564.316
Dönem İçi Tahsilatlar ve İptaller	0	0
Dönem Sonunda Ayrılan Karşılıklar	0	0
Dönem Sonu Bakiyesi	-2.564.316	-2.564.316

Şirket tarafından raporlanan dönem olan üç aylık faaliyeti kapsamında ilave bir alacak karşılığı ayrılmamıştır.

Ticari borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar - Kısa Vadeli	31.03.2021	31.12.2020
Satıcılar	2.018.876	770.803
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>2.018.876</i>	<i>770.803</i>
Borç Senetleri	5.148.804	5.877.986
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>5.148.804</i>	<i>5.877.986</i>
Borç Senetleri Reeskontu (-)	-194.358	-365.291
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>-194.358</i>	<i>-365.291</i>
Toplam	6.973.322	6.283.498

Hesaplamalara konu olan Reeskont oranı olarak %17 iskonto oranı esas alınmıştır. Şirket'in alışlarındaki ortalama vadesi yaklaşık olarak 190 gündür.

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Kısa Vadeli Borçlar	31.03.2021	31.12.2020
Personele Borçlar	36.279	32.833
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19.988	12.491
Toplam	56.267	45.324

9. STOKLAR

Uygulanan Muhasebe Politikası

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla değeriştir.

Stok maliyetleri ilk giren ilk çıkar yöntemiyle belirlenir ve stokların satın alma maliyetini, üretim veya dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Üretimi gerçekleşmiş mamul ve yarı mamullerde maliyet, normal üretim kapasitesine uygun oranda genel üretim giderlerini de içerir. Maliyet ayrıca yabancı para ile satın alınan stoklar için, öz kaynaklardan transfer olan özellikli nakit akış riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç ve zararları da içerir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmin edilen tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

Kısa Vadeli Stoklar	31.03.2021	31.12.2020
İlkmadde ve Malzeme*	1.283.438	1.066.795
Yarı Mamüller Üretim	792.871	792.871
Mamul Stokları	1.202.226	998.395
Ticari Mallar**	13.000.295	9.867.787
Toplam	16.278.830	12.725.848

* 26.161 TL vadeli alışlardan kaynaklı olarak stok maliyetinden indirilmiştir.

** 194.358 TL'si vadeli alışlardan kaynaklı olarak stok maliyetinden indirilmiştir. Maliyetten indirilen kısım vade farkı gideri olarak faaliyet giderleri başlığı altında raporlanmıştır.

Rapor tarihi itibarıyla şirketin stokları üzerinde 8.240.000 TL'lik sigorta teminatı bulunmaktadır.

(31.12.2020: 6.800.000 TL)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli	31.03.2021	31.12.2020
Gelecek Aylara Ait Giderler	176.995	19.038
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Gelecek Aylara Ait Giderler*</i>	<i>176.995</i>	<i>19.038</i>
Verilen Sipariş Avansları	0	82.467
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>0</i>	<i>82.467</i>
Toplam	176.995	101.505

*Gelecek Aylara Ait Giderler hesabında raporlanan tutarın 157.536 TL'si gelecek aylara ait olan ancak peşin olarak ödenen kira giderlerinden oluşmaktadır.

Ertelenmiş Gelirler - Kısa Vadeli	31.03.2021	31.12.2020
Alman Sipariş Avansları	64.259	75.858
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları</i>	64.259	75.858
Toplam	64.259	75.858

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar - Kısa Vadeli	31.03.2021	31.12.2020
Diğer Alacaklar	207.200	258.296
<i>Vergi Dairesinden Alacaklar</i>	207.200	258.296
Toplam	207.200	258.296
Diğer Borçlar - Kısa Vadeli	31.03.2021	31.12.2020
Ortaklara Borçlar	4.605.725	3.564.149
Toplam	4.605.725	3.564.149

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Uygulanan Muhasebe Politikası

Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değeri düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Şirket tarafından elde edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir.

- Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri
- Varlığın kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler
- Şirket'in varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçaların sökümüne veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler ve
- Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

Maliyetler, yabancı para ile satın alınan maddi duran varlıklar için, özellikli nakit akışı riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç veya kayıpların öz kaynaktan transferlerini içerir. Satın alınan yazılı, ilgili ekipmanın kullanılabilmesi için tamamlayıcı unsur olduğunda ekipmanın parçası olarak aktifleştirilir.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, (söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkullere Sınıflandırma

Bir arazi veya bina, sahibi tarafından kullanılırken, kullanım amacı yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değiştirilirse, bu gayrimenkul gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülür ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkul olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değerinin yeniden belirlenmesi esnasında ortaya çıkan kazançlar, belirli bir gayrimenkul üzerindeki önceden var olan bir değeri düşüklüğü tutarı kadar kar veya zarara; geri kalan kısmı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynaklarda yeniden değerlendirilerek değer artış yedeği olarak sunulur. Zararlar ise doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Sonradan Oluşan Maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir

Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibariyle amortismanına tabi tutulurlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Arazi amortismanına tabi değildir

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Tesis ve ekipmanlar	3-50 yıl
Taşıtlar	3-50 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Özel Maliyetler	8-35 yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibariyle gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

	01.01.2021	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.03.2021
Brüt Değeri					
Tesis, Makine ve Cihazlar	12.932	0	0	0	12.932
Taşıtlar	323.077	0	0	13.321	336.398
Mobilya ve Demirbaşlar	1.008.163	11.106	0	97.373	1.116.642
Özel Maliyetler	9.610.288	0	0	985.103	10.595.391
Toplam	10.954.460	11.106	0	0	12.061.363

	01.01.2021	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.03.2021
Birikmiş Amortismanlar					
Tesis, Makine ve Cihazlar	-12.142	-56	0	0	-12.198
Taşıtlar	-117.797	-3.157	0	0	-120.954
Mobilya ve Demirbaşlar	-149.034	-2.113	0	0	-151.147
Özel Maliyetler	-3.939.709	-416.158	0	0	-4.355.867
Toplam	-4.218.682	-421.484	0	0	-4.640.166
Net Defter Değeri	6.735.778			0	7.421.197

	01.01.2020	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2020
Brüt Değeri					
Tesis, Makine ve Cihazlar	12.932	0	0	0	12.932
Taşıtlar	202.532	102.420	0	18.125	323.077
Mobilya ve Demirbaşlar	1.209.257	33.668	0	-234.762	1.008.163
Özel Maliyetler	7.379.874	73.799	0	2.156.615	9.610.288
Toplam	8.804.595	209.887	0	1.939.978	10.954.460

	01.01.2020	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2020
Birikmiş Amortismanlar					
Tesis, Makine ve Cihazlar	-11.913	-229	0	0	-12.142
Taşıtlar	-115.011	-6.401	0	3.615	-117.797
Mobilya ve Demirbaşlar	-535.354	-7.599	0	393.919	-149.034
Özel Maliyetler	-2.845.382	-1.686.852	0	592.525	-3.939.709
Toplam	-3.507.660	-1.701.081	0	990.059	-4.218.682

Net Defter Değeri	5.296.935				6.735.778
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

Raporlama dönemi itibariyle Grup maddi duran varlıklarında 1.646.160 TL'lik sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2020: 1.329.634 TL).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Uygulanan Muhasebe Politikası

Grup tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

Sonradan Oluşan Maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, içsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dahil olmak üzere oluştukları zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa Payları

Şerefiye dışında kalan maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Yazılım, Lisans ve Programlar	5-20 yıl
-------------------------------	----------

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibariyle gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

Kiralamalardan kaynaklı olarak raporlanan kullanım hakkı varlıklarının amortisman süreleri kira

kontratlarına göre değişkenlik göstermektedir.

Şirket Azerbaycan’da yapmış olduğu kira sözleşmelerini söz konusu ülkedeki geçerli para birimi olan “Manat” üzerinden gerçekleştirmektedir.

Brüt Değeri	01.01.2021	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.03.2021
Kullanım Hakkı Varlıkları	5.794.986	0	-321.956	5.473.030
Markalar	44.261	0	0	44.261
Program ve Yazılımlar	39.983	0	0	39.983
Toplam	5.879.230	0	-321.956	5.557.274
Birikmiş Amortis manlar	01.01.2021	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.03.2021
Kullanım Hakkı Varlıkları	-2.469.595	-384.359	0	-2.853.954
Markalar	-23.175	-1.213	0	-24.388
Program ve Yazılımlar	-39.983	0	0	-39.983
Toplam	-2.532.753	-385.572	0	-2.918.325
Net Defter Değeri	3.346.477			2.638.949
Brüt Değeri	01.01.2020	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2020
Kullanım Hakkı Varlıkları	0	5.794.986	0	5.794.986
Markalar	44.261	0	0	44.261
Program ve Yazılımlar	39.983	0	0	39.983
Toplam	84.244	5.794.986	0	5.879.230
Birikmiş Amortis manlar	01.01.2020	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2020
Kullanım Hakkı Varlıkları	0	-2.469.595	0	-2.469.595
Markalar	-17.273	-5.902	0	-23.175
Program ve Yazılımlar	-39.983	0	0	-39.983
Toplam	-57.256	-2.475.497	0	-2.532.753
Net Defter Değeri	26.988			3.346.477

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Brüt Değeri	01.01.2021	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.03.2021
Arsalar	480.000	0	0	480.000
Binalar	1.025.000	0	0	1.025.000
Toplam	1.505.000	0	0	1.505.000
Birikmiş Amortis manlar	01.01.2021	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.03.2021
Binalar	-63.335	-2.753	0	-66.088
Toplam	-63.335	-2.753	0	-66.088
Net Defter Değeri	1.441.665			1.438.912

Brüt Değeri	01.01.2020	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2020
Arsalar	480.000	0	0	480.000
Binalar	1.025.000	0	0	1.025.000
Toplam	1.505.000	0	0	1.505.000
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2020	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2020
Binalar	-52.167	-11.168	0	-63.335
Toplam	-52.167	-11.168	0	-63.335
Net Defter Değeri	1.452.833			1.441.665

*Adres Değerleme A.Ş. tarafından 07.02.2019 tarihinde hazırlanmış OZL201900116 numaralı raporda Arsalar 480.000 TL, OZL201900114 ve OZL201900115 numaralı raporlarda Binalar 1.025.000 TL olarak değerlendirilmiştir.

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2021	31.12.2020
Devreden KDV	162.923	46.554
Personel Avansları	80.577	76.366
<i>İlişkili Tarafa Avanslar</i>	<i>80.577</i>	<i>69.221</i>
<i>İlişkili Olmayan Tarafa Avansalar</i>	<i>0</i>	<i>7.145</i>
Toplam	243.500	122.920
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2021	31.12.2020
Ödenecek Vergi ve Fonlar	11.787	11.461
Toplam	11.787	11.461
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar	31.03.2021	31.12.2020
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	5.066	5.066
Toplam	5.066	5.066

16. ÖZKAYNAKLAR

Grup'un rapor tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021		31.12.2020	
Nominal Sermaye	Oran	Tutar	Oran	Tutar
BEKİR KÜÇÜKDOĞAN	42,40%	3.004.128	42,57%	3.016.389
HURİYE KÜÇÜKDOĞAN	1,14%	80.925	3,39%	240.000
CÜNEYT KÜÇÜKDOĞAN	1,61%	113.906	3,39%	240.000
ENVER KÜÇÜKDOĞAN	1,38%	97.737	3,39%	240.000
AYFER GÜLTEKİN	0,56%	40.000	1,24%	88.000
HALKA ARZ EDİLEN KISIM	52,90%	3.748.304	46,02%	3.260.611
Toplam	100 %	7.085.000	100 %	7.085.000

Rapor Tarihi itibariyle Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler 'in detayı aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	31.03.2021	31.12.2020
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-234.261	-248.859
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	51.537	54.749
Toplam	-182.724	-194.110

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Diğer Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır ve genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

17. ERTELENEN VERGİ

Uygulanan Muhasebe Politikası

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Gelir vergisi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Dönem Vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibariyle yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

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

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri işe vergi matrahında kullanılan değerler arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilemez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Şirket'in geri çevrim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer. Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen

yatırım amaçlı gayrimenkuller için, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağına ilişkin aksi ispat edilene kadar geçerli bir varsayım bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibariyle geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması veya vergiye tabi işletmeler farklı işletmeler olmakla birlikte bu işletmeler vergi borçlarını ve vergi alacaklarını ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayrı ayrı ancak aynı zamanda yapacak olması durumunda mahsuplaştırabilmektedir.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Vergi Riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödemesi gerekecek ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır.

Grup'un mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

Grup'un rapor tarihi itibariyle net vergi varlık veya yükümlülük pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2021 31.03.2021	1.01.2020 31.12.2020
Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	-234.957	-2.752
Toplam Vergi Gelir/Gideri	-234.957	-2.752

Grup'un ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021		31.12.2020	
	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	101.996	20.399	96.194	21.163
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	1.014.271	202.854	2.564.316	564.150
Reeskont Faiz Giderleri	45.064	9.013	548.637	120.700
Kur ve Kredi Faiz Tahakkuku	10.362	2.072	399.692	87.932
Maddi Duran Varlık Düzeltme Farkları	1.273.778	254.756	551.973	121.434
Geçmiş Yıl İndirilebilir Mali Zarar	320.406	64.081	0	0
Ertelenen Vergi Varlığı		553.175		915.379
Maddi Duran Varlık Düzeltme Farkları	0	0	191.888	-42.215
Reeskont Faiz Geliri	194.358	-38.872	548.591	-120.690
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		-38.872		-162.905
Net		514.304		752.473

Şirketin önceki yıllardan devreden bir mali söz konusu değildir. Şirket geçmiş yıl mali zararlarının tamamını önceki dönemlerde kullanmıştır. Ancak cari dönemde 320.406 TL tutarında bir indirilebilir mali zarar söz konusu olup Şirketin de bu mali zararı kullanma ihtimalinin yüksek olması sebebiyle söz konusu tutara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı hesaplaması yapılmıştır.

Yukarıda açıklanan geçici farklar ve vergi etkileri sonucunda, ilgili dönemlere yansıyan ertelenen vergi gelir/giderleri aşağıdaki gibidir:

	1.01.2021 31.03.2021	1.01.2020 31.12.2020
Vergi Gelir Gideri		
Dönem başı açılış bakiyesi	752.473	400.164
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	-238.169	352.309
Dönem sonu kapanış bakiyesi	514.304	752.473

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Uygulanan Muhasebe Politikası

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili fayda verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit ikramiye veya kar paylaşım planları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

Tanımlanmış Fayda Planları

Tanımlanmış fayda planları, tanımlanmış katkı planları dışında kalan, işten ayrılma sonrası sağlanan planlardır. Grup'un tanımlanmış fayda planları bakımından net yükümlülüğü, her plan için çalışanların şimdiki ve önceki dönemlerde verdikleri hizmetlerin karşılığında kazanacakları gelecekteki fayda tahmin edilerek ayrı hesaplanır. Bu fayda bugünkü değerinin belirlenmesi için iskonto edilir. Kaydedilmemiş geçmiş hizmet maliyetleri ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri düşülmüştür. İskonto oranı, vade tarihi Şirket'in yükümlülük vadelerine yakın olan ve faydaların ödenmesi beklenen para birimiyle aynı para biriminden çıkarılan ve bir kredi derecelendirme kurumundan kredi değerlendirmesi en az AA olan özel sektör borçlanma senetlerinin raporlama dönemi sonundaki getirisi.

Hesaplama yıllık olarak yetkin bir aktüer tarafından öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak yapılır. Hesaplama neticesinde Şirket lehine bir sonuç çıkarsa, kaydedilmiş varlık, kaydedilmemiş geçmiş hizmet maliyetleri ile gelecekteki plandan iade veya katkı paylarından indirimler şeklinde sağlanacak faydaların bugünkü değerleri toplamıyla sınırlıdır. Ekonomik faydaların bugünkü değerini hesaplamak için Şirket'teki herhangi bir plana uygulanan asgari finansman şartları dikkate alınır.

Ekonomik fayda, planın ömrü süresince gerçekleştirilebilir veya plan yükümlülükleri yerine getirilebilir ise Şirket için mümkündür. Bir planın faydaları arttığında, artan faydanın çalışanların geçmiş hizmetleriyle ilgili olan kısmı faydaya hak kazanan kadar geçecek olan ortalama süre üzerinden doğrusal olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Faydaya hak kazanıldığı anda, giderler doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda çalışanlara sağlanan fayda giderlerine kaydeder.

Grup, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve ilişkili aktüeryal kazanç ve kayıplar ile daha önceden muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

Çalışanlara Sağlanan Diğer Uzun Vadeli Faydalar

Grup'un emeklilik planları dışında çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalarla ilgili net yükümlülük, çalışanların bu dönem ve geçmiş dönemlerdeki hizmetlerine karşılık kazanacakları gelecekteki fayda tutarındır. Bu fayda bugünkü değerine indirgenmesi için iskonto edilir ve bu fayda ile ilgili herhangi bir varlığın gerçeğe uygun değeri faydanın belirlenen değerinden düşülür. İskonto oranı, vade tarihi Grup'un yükümlülük vadelerine yakın olan ve faydaların ödenmesi beklenen para birimi ile aynı para biriminde çıkartılan ve bir kredi derecelendirme kurumundan kredi değerlendirmesi en az AA olan özel sektör borçlanma senetlerinin raporlama dönemi sonundaki getirisiidir. Hesaplama öngörülen biri kredi yöntemi kullanılarak yapılır.

Aktüeryal kazanç ve kayıplar ortaya çıktıkları dönemin kar veya zararında muhasebeleştirilir.

İşten Çıkarma Tazminatları

Grup, uygulamada gerçekçi bir geri adım atma olasılığı olmaksızın ya normal emeklilik yaşından önce iş sözleşmesinin feshedilmesi veya gönüllü olarak işten ayrılmanın teşvik edilmesi amacıyla resmi bir detay plan taahhüt ettiğinde işten çıkarma tazminatlarını gider olarak muhasebeleştirir. Gönüllü olarak işten ayrılma için ödenen işten çıkarma tazminatları, Şirket gönüllü işten ayrılma için bir teklifte bulunduğu, teklifin kabul edileceği olası ise ve kabul edenlerin sayısı güvenilir olarak tahmin edebilecek ise gider olarak muhasebeleştirilir. Eğer tazminatlar rapor tarihinden itibaren 12 aydan fazla bir sürede ödenecekse bugünkü değerine iskonto edilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.03.2021	31.12.2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	101.996	96.194
Toplam	101.996	96.194

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31.03.2021	31.12.2020
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam Oranı	7,00%	7,00%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	10,00%	10,00%
İskonto Oranı	55%	55%
Kıdem tazminatı tavanı	7.639	7.117

Grup'un kıdem tazminatına ilişkin dönem içi işlemler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem Başı Kıdem Tazminatı	96.195	71.326
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	-16.586	-127.532
Faiz Maliyeti	10.149	9.317
Cari Hizmet Maliyeti	26.836	26.747
Aktüeryal Kazanç ve Zararlar	-14.598	116.336
Dönem Sonu Kıdem Tazminatı	101.996	96.194

Rapor tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 75 kişidir. (31.12.2020: 72 kişi).

19. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2021	31.12.2020
Dava Karşılıkları	1.250.295	1.250.295
İşçi Davaları Karşılıkları	140.715	140.715
İcra Davaları Karşılıkları	1.109.580	1.109.580
Toplam	1.250.295	1.250.295
Koşullu Yükümlülükler	31.3.2021	31.12.2020
Verilen Teminat Mektupları-TL	20.000 TL	20.000 TL
Verilen Teminat Mektupları-USD	111.111 \$	111.111 \$
Verilen Teminat Mektupları-EURO	238.571 €	238.571 €
Verilen İpotekler -USD	0 \$	1.500.000 \$
	31.3.2021	31.12.2020
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	2.937.490	14.138.505
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
Toplam	2.937.490	14.138.505

20. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Uygulanan Muhasebe Politikası

Mal Satışı

Asıl faaliyet konusuna ilişkin malların satışından elde edilen hasılat; karşılığında alınan veya alınacak tutardan iadeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Hasılat, önemli risk ve getirilerin satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsilatının muhtemel olması, yüklenilecek ilgili maliyetlerin ve malların muhtemel iade tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetim etkinliğinin kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda kaydedilir.

Bir indirimin verilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasılatтан düşülerek kaydedilir.

Hizmet Sunumu

Verilen hizmetlerden elde edilen hasılat, işlemin raporlama dönemi sonundaki tamamlanma düzeyi dikkate alınarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Tamamlanma oranı yapılan işle ilgili saha incelemelerine göre değerlendirilir.

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Sözleşme hasılatı, sözleşmede ilk anlaşılan tutara ilave olarak gelir yaratması muhtemel olduğu ve bu tutarların güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumda, sözleşme kapsamındaki işte yapılacak değişiklikleri, istihkakları ve teşvik ödemelerini içerir. Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiğinde sözleşme hasılatı tamamlanma oranına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir. Tamamlanma oranı, yapılan işle ilgili saha incelemelerine göre değerlendirilir. Bir inşaat sözleşmesinin sonucunun güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği durumda sözleşme hasılatı oluşan sözleşme maliyetlerinin geri alınabilir tutarı kadar muhasebeleştirilir.

Gelecekteki sözleşme faaliyetleriyle ilgili bir varlık yaratmadıkları sürece sözleşme maliyetleri oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Beklenen sözleşme zararları hemen kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Raporlanan döneme ait satışların maliyeti tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2021 31.03.2021	1.01.2020 31.03.2020
Satış Gelirleri	3.986.584	3.103.795
Yurtiçi Satışlar	3.971.913	3.083.551
Yurtdışı Satışlar	0	13.208
Diğer Gelirler	14.671	7.036
Brüt Satışlar	3.986.584	3.103.795
Satış İadeleri	-23.749	-86.853
Net Satışlar	3.962.835	3.016.942
Satışların Maliyeti	-1.607.331	-1.459.200
Brüt Satış Karı	2.355.504	1.557.742
	1.01.2021 31.03.2021	1.01.2020 31.03.2020
ÜRETİM MALİYETİ		
Direkt İlk Madde ve Malzeme Giderleri	403.831	0
Direkt İşçilik Giderleri	84.302	0
Genel Üretim Giderleri	103.831	0
Yarı mamul Kullanımı	246.867	0
Dönembaşı Stok (+)	1.449.093	1.449.093
Dönemsonu Stok (-)	-1.202.226	-1.449.093
Üretilen Mamul Maliyeti	838.831	0
Mamul Stoklarında Değişim	-638.831	596.000
Dönembaşı Stok (+)	563.395	1.159.395
Dönemsonu Stok (-)	-1.202.226	-563.395
A. SATILAN MAMUL MALİYETİ	200.000	596.000
Ticari Faaliyet		
Dönembaşı Ticari Mallar Stoku (+)	8.494.349	8.003.541
Dönem içi Alışlar (+)	6.175.769	1.354.008
Dönemsonu Ticari Mallar (-)	-13.262.787	-8.494.349
B. SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ	1.407.331	863.200
SATIŞLARIN MALİYETİ (A+B+C)	1.607.331	1.459.200

21. FAALİYET GİDERLERİ

	1.01.2021	1.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Genel Yönetim Giderleri		
Personel Giderleri	18	45.243
Mali ve Hukuki Danışmanlık Giderleri	9.253	5.778
Vergi Resim ve Harç Giderleri	10.051	3.228
Kira Giderleri	0	15.000
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	9.008	10.073
Danışmanlık Giderleri	16.500	15.000
Noter ve Aidat Giderleri	6.977	5.564
Üyelik Giderleri	18.269	9.637
Üyelik Ücreti	76.686	76.685
Amortisman Gideri	24.331	20.582
Diğer Giderler	1.205	1.500
Toplam	172.298	208.290

	1.01.2021	1.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Seyahat Giderleri	343.886	391.810
Kira Giderleri	0	541.303
Personel Giderleri	197.923	153.923
Kargo ve Posta Giderleri	252.691	327.724
Akaryakıt ve Sigorta Giderleri	25.051	18.286
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	69.983	138.410
Reklam ve İlan Giderleri	22.275	11.058
Diğer Giderler	351.343	140.656
Amortisman Giderleri*	492.441	20.582
Kıdem Tazminatı Giderleri	26.836	0
Toplam	1.782.429	1.743.752

*384.359 TL'si kullanım hakkı varlıklarına ilişkin amortismanlardan oluşmaktadır.

22. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ

	1.01.2021	1.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	4.722
Diğer Gelirler	3.606	1.279
Reeskont Faiz Gelirleri	244.256	22.515
Vade Farkı Gelirleri	61.966	60.488
Ticari Kur Farkları	506.514	0
Toplam	816.342	89.004

	1.01.2021	1.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Diğer Giderler		
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Giderleri	6.051	0
Vade Farkı Giderleri	194.358	38.264
Diğer Giderler	7.166	7.183
Reeskont Faiz Giderleri	410.355	51.522
Toplam	617.930	96.969

23. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Uygulanan Muhasebe Politikası

Finansal gelirler, yatırımdan elde edilen faiz gelirlerini (satılmaya hazır finansal varlıkları da içerecek şekilde), temettü gelirlerini, satılmaya hazır finansal varlıkların satışından elde edilen gelirleri, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların değerlerindeki kazançları,

işletme birleşmesiyle edinilen işletmede önceden var olan payların gerçeğe uygun değerinin yeniden ölçümünden olan kazançları, kar veya zararda muhasebeleştirilen riskten korunma amaçlı elde tutulan finansal araçlardan elde edilen gelirleri ve önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş net kazançların sınıflamalarını içerir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Temettü gelirleri Grup'un ödemeyi almaya hak kazandığı tarihte (kayıtlı menkul kıymetlerde bu tarih eski temettü tarihidir.) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal giderler, alınan kredilerin faiz giderlerini, karşılıklar ve ertelenmiş bedel üzerindeki iskontoların çözülmesi, satılmaya hazır finansal varlıkların satışında oluşan zararlar, yükümlülük olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisselerin temettüleri, gerçeğe uygun değeri kar veya zararda ve koşullu bedel olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklarla ilgili gerçeğe uygun değer kayıpları, ticari alacaklar dışında kalan finansal varlıklar üzerinde kaydedilen değer düşüklüğü zararları, kar veya zararda muhasebeleştirilen türev korunma araçlarından kayıpları ve daha önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kar veya zarara yeniden sınıflandırılan net zararları içerir.

Bir özellikli varlık satın alımı, inşası veya üretimiyle doğrudan ilgili olmayan borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansal gelirler veya finansal giderler içerisinde net olarak raporlanır.

Raporlanan dönemlere ilişkin finansal gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2021	1.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Finansal Gelirler		
Kur Farkı Geliri	0	4.683
Faiz Geliri	1.353	1.194
Toplam	1.353	5.877
	1.1.2021	1.1.2020
	31.3.2021	31.3.2020
Finansal Giderler		
Kur Farkı Gideri	197.830	38.701
Kıdem Tazminatı Faiz Gideri	10.149	6.535
Faiz Gideri*	129.710	125.077
Toplam	337.689	170.313

*Faiz Giderleri olarak raporlanan tutarın 1.315 TL'si Kullanım Hakkı Varlıklarına ilişkin Faiz Giderlerinden oluşmaktadır.

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1.01.2021	1.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Amortisman Gideri	2.753	54.921
Toplam	2.753	54.921

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Uygulanan Muhasebe Politikası

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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.

(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.

İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen işletmeler, kişiler ve Grup ile olan ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Borçlar	31.03.2021	31.12.2020
Diğer Borçlar	4.605.725	3.564.149
Ortaklara Borçlar	4.605.725	3.564.149
	4.605.725	3.564.149

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Şirket'in hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Şirket'in sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

Kredi Riski:

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal araçlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Grup'un ticari alacakları ve borçlanma senetlerindeki yatırımlardan doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır. Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

Ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları

Grup'un maruz kaldığı kredi riski temel olarak her bir müşterinin kendi bireysel özelliklerinden etkilenmektedir. Ancak yönetim, Grup'un müşteri bazındaki kredi riskini etkileyebilecek faktörleri, müşterilerin faaliyet gösterdiği sektör ve ülkelerin temerrüt risklerini de içerecek şekilde, değerlendirir.

Grup, ticari ve diğer alacaklar ile ilgili maruz kalınabilecek tahmini zararı yansıtan bir değer düşüklüğü karşılığı belirlemektedir.

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Grup, hizmetlerinin maliyetlendirilmesinde, nakit akışı gerekliliklerini izlemekte ve yatırımların nakit getirisini optimize etmekte yardımcı olan, faaliyet bazlı maliyetlendirme yöntemini kullanmaktadır.

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski

Grup, geçerli para birimlerinden farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri ABD Dolarıdır. Grup'un yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin politikası, kısa vadeli dengesizliklerin çözümü için spot döviz kuru üzerinden alım veya satım yaparak net risk tutarını kabul edilebilir seviyelerde tutmaktır.

Faiz oranı riski

Grup'un değişken faizli banka borçlanması bulunmamaktadır.

Operasyonel risk

Operasyonel risk, Grup'un süreçleri, çalışanları, kullandığı teknoloji ve altyapısı ile ilgili geniş çeşitliliğe sahip sebeplerden ve kredi riski, piyasa riski ve likidite riski haricindeki yasal ve düzenleyici gereklilikler ve tüzel kişilikle ilgili genel kabul görmüş standartlar gibi dış faktörlerden

kaynaklanan doğrudan veya dolaylı zarar riskidir. Operasyonel riskler Grup'un bütün faaliyetlerinden doğmaktadır. Grup'un amacı bir yandan finansal zararlardan ve Grup'un itibarına zarar vermekten kaçınarak diğer yandan girişimciliği ve yaratıcılığı kısıtlayan kontrollerden kaçınarak operasyonel riski yönetmektir. Operasyonel riskten kaçınmadaki kontrollerin iyileştirilmesi ve uygulanması birincil olarak her bir işletmedeki üst düzey yöneticilerin sorumluluğundadır. Bu sorumluluk aşağıdaki alanlarda operasyonel risklerin yönetimi ile ilgili genel standartlarının iyileştirilmesi ile desteklenir:

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesi dahil uygun görev ve sorumluluk dağılımı ile ilgili gereklilikler
- İşlemlerin mutabakatı ve gözetimi ile ilgili gereklilikler
- Düzenleyici ve diğer yasal gereklilikler ile uyum
- Kontrollerin ve prosedürlerin dokümantasyonu
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik olarak değerlendirilmesi ve belirlenen risklerden kaçınma amaçlı kontrol ve prosedürlerin yeterliliği
- Operasyonel zararların raporlanması ve bunlarla ilgili iyileştirme faaliyetlerinin sunulması ile ilgili gereklilikler
- Acil durum planlarının oluşturulması
- Eğitim ve çalışanların işle ilgili gelişimi
- Etik ve iş hayatı standartları
- Etkin olduğu yerde sigortayı da içeren risk azaltma çareleri

Kredi riski:

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31.03.2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.109.594	3.908.315		1.432.461	123.445
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.109.594	3.908.315		1.432.461	123.445
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		2.564.316			
- Değer düşüklüğü (-)		-2.564.316			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.009.073	6.183.249		1.482.705	20.474
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.009.073	6.183.249		1.482.705	20.474
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		2.564.316			
- Değer düşüklüğü (-)		-2.564.316			
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

Likidite Riski; Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Grup'un likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

31.03.2021						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	21.531.068	13.185.682	12.487.984	39.116	76.259	582.323
Finansal Borçlar	9.717.712	582.266	582.266			
Ticari Borçlar	6.973.322	7.167.680	7.167.680			
Çalışanlara Borçlar	56.267	56.267	56.267			
Diğer Borçlar	4.605.725	4.605.725	4.605.725			
Ertelenmiş Gelirler	64.259	64.259	64.259			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	101.996	697.698		39.116	76.259	582.323
Diğer Karşılıklar						
Diğer Yükümlülükler	11.787	11.787	11.787			

31.12.2020						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	19.085.238	11.170.827	10.473.129	39.116	76.259	582.323
Finansal Borçlar	9.008.754	127.548	127.548			
Ticari Borçlar	6.283.498	6.648.789	6.648.789			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar						
Çalışanlara Borçlar	45.324	45.324	45.324			
Diğer Borçlar	3.564.149	3.564.149	3.564.149			
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşm						
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Y						
Türev Araçlar						
Devlet Teşvik ve Yardımları						
Ertelenmiş Gelirler	75.858	75.858	75.858			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	96.194	697.698		39.116	76.259	582.323
Diğer Karşılıklar						
Diğer Yükümlülükler	11.461	11.461	11.461			

Yabancı Para Pozisyonu

Rapor tarihi itibarıyla, orijinal yabancı para ve TL karşılıkları cinsinden varlık ve yükümlülük tutarları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

31.3.2021	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	3.461.830	474.035	
2a. Parasal Finansal Varlıklar			
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar	3.461.830	474.035	
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar			
9. Toplam Varlıklar	3.461.830	474.035	
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler	97.544	13.333	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	97.544	13.333	
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler	2.075.440	58.887	186.429
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.075.440	58.887	186.429
18. Toplam Yükümlülükler	2.172.984	72.220	186.429
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu			
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.288.846	401.815	-186.429
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.288.846	401.815	-186.429
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı**			
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı***			
25. İhracat (Ortalama Kur :)			
26. İthalat			

31.12.2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	4.522.628	609.995	
2a. Parasal Finansal Varlıklar	654	78	9
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar	4.523.282	610.073	9
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar			
9. Toplam Varlıklar	4.523.282	610.073	9
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler	284.972	38.283	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	284.972	38.283	
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler	2.691.531	71.723	235.895
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.691.531	71.723	235.895
18. Toplam Yükümlülükler	2.976.503	110.006	235.895
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu			
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.546.779	500.068	-235.886
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.546.779	500.068	-235.886
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
25. İhracat			
26. İthalat			

Duyarlılık analizi

Grup'un kur riski genel olarak TL'nin ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

31.03.2021	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- USD varlık / yükümlülüğü	2.712.481	-2.712.481
2- USD riskinden korunan kısım (-)		
3- USD Net Etki (1+2)	2.712.481	-2.712.481
EURO Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- EURO varlık / yükümlülüğü	-1.895.735	1.895.735
5- EURO riskinden korunan kısım (-)		
6- EURO Net Etki (1+2)	-1.895.735	1.895.735
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP varlık / yükümlülüğü		
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)		
TOPLAM	816.746	-816.746

31.12.2020	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- USD varlık / yükümlülüğü	709.722	-709.722
2- USD riskinden korunan kısım (-)		
3- USD Net Etki (1+2)	709.722	-709.722
EURO Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- EURO varlık / yükümlülüğü		
5- EURO riskinden korunan kısım (-)		
6- EURO Net Etki (1+2)		
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP varlık / yükümlülüğü		
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)		
TOPLAM	709.722	-709.722

Sermaye Riski Yönetimi

Grup'un sermaye yönetimindeki hedefleri; faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek ve hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

Grup, sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre şirket öz kaynakların yapısını düzenlemektedir.

Grup, sermaye yönetimini finansal borç/özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net finansal borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla toplam net borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2021	31.12.2020
Finansal Borçlar	9.717.712	8.959.686
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-515.471	-954.333
Net Finansal Borçlar	9.202.241	8.005.353
Özkaynaklar	10.451.082	11.754.134
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	1.248.841	3.748.781
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	88%	68%

27. COVID-19 ETKİSİ

COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmıştır. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Bunun yanı sıra işletmeler, bireysel olarak da borçlularıyla vadelerin ötelenmesi veya sözleşme koşullarının yeniden yapılandırılması gibi çeşitli önlemler de almaktadır.

Alınan ekonomik tedbirlerin COVID-19'un yarattığı ekonomik sonuçların olumsuz etkilerini gidermek amacıyla hayata geçirilmesi önem taşımaktadır.

Özellikle, COVID-19 salgını nedeniyle alınan ve ödemelerin askıya alınmasına veya ertelenmesine izin veren, bunu gerektiren veya teşvik eden önlemler, tek başlarına doğrudan kredi riskinde önemli ölçüde artış olduğu sonucunu ortaya çıkarmamaktadır. Şirket çalışanları tedbirler kapsamında kısa çalışmaya geçmiş olup, kısa çalışma ödeneğinden faydalanmaktadır.

Mart 2020 tarihinden bu raporlama dönemi sonuna kadar Azerbaycan'da sokağa çıkma yasağı uygulanması dolayısıyla 3 ay boyunca yurt dışı mağazalar kapalı kalmıştır.

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20'dir. Ancak, 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 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 01.07.2021 tarihinden 31.12.2021 vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. 31.03.2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergiye konu olan hesaplamalar için %20 vergi oranı kullanılmıştır. Söz konusu vergi oranının değişmesi hususunun şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.