

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

01 Ocak 2020 – 30 Haziran 2021 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	3
Finansal Durum Tabloları	1
Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Öz kaynak Değişim Tabloları	4
Nakit Akım Tabloları	5
1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI	12
4. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
5. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	21
6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21
8. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
9. FİNANSAL YATIRIMLAR	22
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
11. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER	23
12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	25
19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27
20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	28
22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLERİ (-)	28
23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)	29
24. FİNANSMAN GELİRLERİ	29
25. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)	29
26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	30
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32
28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
İLE İLGİLİ SINIRLI DENETİM RAPORU****Pay Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;****Giriş**

Pay Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi "ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibariye finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardına uygun olarak, tüm önemli yönleri ile gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 16 Ağustos 2021

**MOORE TÜRKİYE
MBK BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.****TUNCAY GÜNDÜZLÜ, SMMM
Sorumlu Ortak, Baş Denetçi**

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Smrhl Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve benzerleri	8	2.316.166	4.941.278
Finansal yatırımlar	9	18.622.627	15.628.547
Türev araçlar		-	-
Teminata verilen finansal varlıklar		-	-
Ticari alacaklar			
Diğer taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar, net		-	-
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar, net		-	-
Diğer alacaklar			
Diğer taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar, net	12	28.824	26.586
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar, net		-	-
Stoklar, net		-	-
Canlı varlıklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler	13	14.412	15.225
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar	18	53.430	3.414
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		-	-
Toplam dönen varlıklar		21.035.459	20.615.049
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
Diğer taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar, net		-	-
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar, net		-	-
Diğer alacaklar			
Diğer taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar, net		-	-
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar, net		-	-
Finansal yatırımlar U.V.		-	-
Türev araçlar, U.V.		-	-
Teminata verilen finansal varlıklar U.V.		-	-
İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar		-	-
Canlı varlıklar, U.V.		-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
Maddi duran varlıklar, net	14	96.107	105.033
Kullanım hakkı varlıkları	16	367.138	440.566
Şerefiye		-	-
Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar, net	15	964	1.929
Peşin ödenmiş giderler, U.V.		-	-
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar, U.V.		-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
Diğer duran varlıklar	18	-	-
Toplam duran varlıklar		464.210	547.528
Toplam varlıklar		21.499.670	21.162.577

Eklî açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yükümlülükler ve özkaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	11	782.051	-
Uzun vadeli yükümlülüklerin kısa vadeli kısımları		-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	137.530	99.060
Türev araçlardan borçlar		-	-
Diğer finansal yükümlülükler		-	-
Ticari borçlar			
Diğer taraflara kısa vadeli ticari borçlar, net	10	1.050	1.103
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar, net		-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		-	-
Diğer borçlar			
Diğer taraflara kısa vadeli diğer borçlar, net		-	-
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar, net	7	2	11.000
Dönem karı vergi yükümlülükleri	26	154.515	378.001
Kısa vadeli karşılıklar			-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	-
Diğer karşılıklar		-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	14.403	547.572
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler			
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.089.552	1.036.736
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, U.V.	11	381.020	511.604
Ticari Borçlar			
Diğer taraflara uzun vadeli ticari borçlar, net		-	-
İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar, net		-	-
Diğer borçlar			
Diğer taraflara uzun vadeli diğer borçlar, net		-	-
İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar, net		-	-
Uzun vadeli karşılıklar			-
Çalışanlara sağlanan faydalar	17	33.280	40.905
Diğer uzun vadeli karşılıklar		-	-
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler			-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	2.027.578	1.806.318
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.441.879	2.358.827
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	1.250.000	1.250.000
Sermaye düzeltme farkları	19	29.992	29.992
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	588.451	588.451
Geçmiş yıllar kârları / (zararları)		15.898.571	9.384.988
Net dönem kârı / (zararı)		201.225	6.513.583
Ödenen kar payı avansları		-	-
Toplam özkaynaklar		17.968.239	17.767.014
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		21.499.670	21.162.577

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Sürdürülen faaliyetler					
Satışlar, net	20	-	-	-	-
Satışların maliyeti (-)	20	-	-	-	-
Tarimsal faaliyetlerde gerçeğe uygun değer farkı					
Brüt kâr/(zarar)		-	-	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	21	(756.712)	(589.595)	(257.211)	(192.456)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	522.312	454.507	456.998	399.050
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22	(25.721)	(11.651)	(2.287)	(1.911)
Esas faaliyet kârı/(zararı)		(260.121)	(146.740)	197.500	204.683
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	85.290.159	177.009.158	1.313.503	62.840.103
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	(84.749.063)	(173.987.093)	(761.905)	(58.000.596)
Finansman gideri/(geliri) öncesi faaliyet kârı/(zararı)		280.975	2.875.325	749.099	5.044.190
Finansal gelirler	24	1.427.522	203.319	533.951	122.724
Finansal giderler (-)	25	(1.123.053)	(142.575)	(588.962)	(96.304)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)		585.443	2.936.069	694.088	5.070.610
Vergi karşılığı					
Dönem vergi gideri	26	(162.958)	(588.897)	(109.528)	(588.897)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	26	(221.260)	52.111	(472.879)	(431.882)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem net kârı/(zararı)		201.225	2.399.283	111.681	4.049.830
Durdurulan faaliyetlerden dönem net kâr/(zararı)		-	-	-	-
Dönem net kârı/(zararı)		201.225	2.399.283	111.681	4.049.830
Kapsamlı Gelir / Giderler (-)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		201.225	2.399.283	111.681	4.049.830

Eklî açıklama notları finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kârları/(zararları)	Cari dönem kârları/(zararları)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2020 itibarıyla özkaynaklar	1.279.992	588.451	5.133.958	4.251.030	11.253.431
Cari dönem kârı	-	-	-	6.513.583	6.513.583
Önceki cari dönem kâr/(zarar) tutarının transferi	-	-	4.251.030	(4.251.030)	-
31 Aralık 2020 itibarıyla özkaynaklar	1.279.992	588.451	9.384.988	6.513.583	17.767.014
1 Ocak 2021 itibarıyla özkaynaklar	1.279.992	588.451	9.384.988	6.513.583	17.767.014
Cari dönem kârı	-	-	-	201.225	201.225
Önceki cari dönem kâr/(zarar) tutarının transferi	-	-	6.513.583	(6.513.583)	-
30 Haziran 2021 itibarıyla özkaynaklar	1.279.992	588.451	15.898.571	201.225	17.968.239

Eklî açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı :		
Vergi öncesi kâr/(zarar)	201.225	2.399.283
Maddi duran varlık amortismanları	93.902	92.226
Maddi olmayan duran varlık tüketim payları	964	964
Çalışan hakları karşılığı (+)	(7.625)	7.097
Ertelenmiş vergi gideri (+)	221.260	(52.111)
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları (-)	(8.457.197)	(5.187.054)
Câri dönem vergi gideri	(223.485)	379.808
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişim öncesi net nakit	(8.170.955)	(2.359.787)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişim :		
Kısa vadeli diğer alacaklardaki değişim	(2.239)	(930)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	(49.204)	45.411
Diğer duran varlıklardaki değişim	-	(8.068)
Kısa vadeli ticari borçlardaki değişim	(53)	(810)
Kısa vadeli diğer borçlardaki değişim	(10.998)	(778)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	(533.169)	(1.345)
Finansal Yatırımlar	5.463.116	6.466.176
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (İşletme faaliyetlerinde kullanılan) net nakit	(3.303.501)	4.139.870
Yatırım faaliyetlerinde kaynaklanan nakit akımı :		
Maddi/maddi olmayan duran varlık yatırımları	(11.549)	(13.947)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(11.549)	(13.947)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımı :		
Finansal borçlardaki net değişim	689.938	(28.861)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	689.938	(28.861)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim	(2.625.112)	4.097.061
Nakit ve nakit benzerleri dönem başı bakiyesi	4.941.278	626.552
Nakit ve nakit benzerleri dönem sonu bakiyesi	2.316.165	4.723.613

Eklî açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pay Menkul Değerler A.Ş. 1990 yılında Türkiye’de kurulmuş olup 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde sadece ikinci el piyasası kapsamına giren aracılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket’in ticaret sicile kayıtlı adresi ve ana merkezi Vefabayırı Sok. İş Bankası Blokları C Blok Daire:4 Gayrettepe – İSTANBUL’dur.

Şirket 06.02.2019 Tarih D-009(122) belge numarası ile 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 40’ıncı maddesi uyarınca faaliyetlerimin yenilenmesi kapsamında 01.01.2019 tarihinden itibaren Emir İletimine Aracılık Faaliyetinde bulunmak üzere “Dar Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir.

Şirketin 30.06.2021 itibariyle çalışan sayısı 4 kişidir. (31 Aralık 2020: 5.)

Şirketin 30.06.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı 19 numaralı dipnottadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin ara dönem özet konsolide olmayan finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) uygularlar.

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.2.Karşılaştırmalı Bilgiler ve TMS/IFRS İlk Uygulamasına İlişkin Düzeltmeler

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloları ve dipnotları, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.3.Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal durum tarihi itibarıyla raporlanan tüm varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi bazı değerlendirme, varsayım ve tahminleri gerektirmektedir. Bu değerlendirmeler, tahminler ya da varsayımlarda sapmalar olabilir. Şirket yönetiminin varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ve faaliyet sonuçları üzerinde etki edebilecek nitelikte olan tahmin ve varsayımları aşağıda sunulmuştur.

2.4.Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

Şirketin finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası ("TL") ile sunulmuştur. Finansal tabloların sunumunda Şirketin fonksiyonel para birimi olan TL raporlama para birimi olarak seçilmiş ve tutarlar TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bünyesinde, işlemlerde ağırlıklı olarak kullanılan para birimlerinin dönem sonları itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan değerleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2021	31.12.2020
USD/TRY	8,7052	7,3405
EUR/TRY	10,3645	9,0079
GBP/TRY	12,0343	9,9438

2.5.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Haziran 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGG, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGG, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada

yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,

Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve

Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması. Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar

getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3'deki değişiklikler - Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin

tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müsterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Şirket’in genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’da TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”’yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Şirket’in genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar ’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminle erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Şirket'in genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Elde Etme Maliyeti

Elde etme maliyeti, satın alma fiyatı, arıza maliyetler ve satın alımları takiben yapılan harcamalardan oluşur. Satın alma fiyatından yapılan indirimler maliyetten çıkarılırlar. Borçlanma maliyetleri elde edilmeden sonra aktifleştirilmezler.

3.2 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki yabancı ve/veya yerli para cinsinden nakit, vadesiz ve/ya vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatları ve tutarı belirli nakde tahvil edilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip olan, satın alım tarihi itibarıyla vadesi üç ay veya daha kısa süreli olan menkul kıymet yatırımlarını içermektedir. Vadesi üç ay ve üzerinde olan mevduat ve/veya menkul kıymet yatırımları dönen varlıklar arasında sınıflandırılır.

3.3.Ticari Alacaklar ve Karşılıklar

Şirket tarafından ana faaliyet konusu dâhilinde gerçekleştirdiği satışlardan kaynaklanan gelir karşılığında oluşan ticari alacakların ortalama tahsil süresi 90-120 gün arasında değişmektedir.

Vadesinden itibaren bir yıldan fazla süredir tahsil edilemeyen alacaklar, "şüpheli alacak" olarak nitelendirilir ve "TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı kapsamında tamamı için karşılık gideri tesis edilir. Daha sonraki dönemlerde tahsil imkânı doğan şüpheli alacaklar için ayrılmış karşılıklar ilgili dönemde konusu kalmayan karşılık geliri olarak kaydedilerek iptal edilir.

Satış işlemine konu olan değerlerle kayda alınan ticari alacaklar, önemli faiz unsuru içerdikleri takdirde indirgenmiş değerleri ile ifade edilir.

3.4. İlişkili Taraflar

"TMS 24 – İlişkili Taraf Açıklamaları" standardı kapsamında;

- (a) işletmenin doğrudan ya da dolaylı ortakları,
- (b) işletmenin doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla olmak üzere kontrol ettiği ve/veya önemli ortaklık payına sahip olduğu iştirakler, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları,
- (c) işletmenin kilit yönetici konumundaki personel,
- (d) önceki maddelerde tanımlanan ortaklar ve kilit yönetici personelin yakın aile üyeleri (eş ve çocuklar ile ilişkili kişi veya eşinin bakmakla yükümlü olduğu kişiler)

İlişkili taraf olarak tanımlanmıştır.

Şirket'in bu kapsamda değerlendirilen ilişkili tarafları olup bu taraflarla yapılan işlemlere ilişkin sonuçlar ayrı bir dipnotta açıklanmıştır.

3.5. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden hesaplanan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü netleştirildikten sonra finansal tablolara yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile bunlara ait amortismanlar ve tükenme payları TMS 29 standardına uygun olarak enflasyon düzeltmesine tabi tutularak adı geçen tarihe taşınmış değerleri ile ifade edilmiştir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satıldığında veya hurdaya ayrıldığında, maliyetleri ve birikmiş amortismanları hesaplardan çıkartılıp bu çıkıştan kaynaklanan kar veya zarar gelir tablosuna alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü Karşılığı” standardına uygun olarak, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman ve tükenme payları amortisman tabi tutarı üzerinden faydalı ömür baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmaktadır. Amortisman tabi tutar olarak “elde etme maliyeti” dikkate alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi duran varlıklar

Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılımlar	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5 yıl

Şirket, kiralık olarak kullandığı binalarda katlandığı özel maliyetlerini kira süresince amortisman tabi tutmaktadır.

3.6. Gelirler

Satış gelirleri

“TFRS-15 – Hasılat” standardı gereği, Şirket’in satışa konu malların mülkiyeti konusunda önemli risklerin ve getirilerin alıcıya devrettiği, elde edilen hasılat ve maliyet tutarının güvenilir şekilde ölçülebildiği, satıştan sağlanacak ekonomik faydalarının kuvvetle muhtemel olduğu durumda gelir kaydı yapmaktadır.

Finansal gelirler

Finansal gelirler (faizler, kur farkları gelirler vb.) tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler. Zamana bağımlı gelirler bilanço tarihi itibarıyla dönemsellik ilkesi gereği kıst olarak gelir kaydedilmektedirler.

3.7. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

"TMS 37 - Koşullu Yükümlülük ve Varlıklar ve Karşılıklar" standardı kapsamında muhasebeleştirilirler.

Şarta bağlı yükümlülükler geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti, işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesiyle teyit edilebilmesi mümkün yükümlülüklerdir. Şarta bağlı bir yükümlülük, Şirket varlıklarının azaltılmasını gerektiren durumun düşük olması durumunda finansal tablolara yansıtılmamakta ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar finansal tablolara alınmaz ancak dipnotlarda açıklanır. Kesinleşmedikçe finansal tablolara alınmaz.

Hukuki yükümlülükler ya da geçmiş tecrübelerden ve genel uygulamalardan kaynaklanan genel kabul görmüş olaylardan kaynaklanan yükümlülükler eğer bir şarta bağlı ise veya ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşmeden kaynaklanan yükümlülükler mali tablolara yansıtılır. (Örnek: şüpheli alacak karşılığı, satışı yapılan ürünlerin garanti kapsamlarından kaynaklanan garanti kapsamında katlanması muhtemel maliyetler)

Muhtemel borçlar, varlıkları sadece geleceği belirsiz olayların oluşup oluşmamasına bağlı olarak doğrulana bilinen ve geçmiş olaylardan kaynaklanan olası yükümlülüklerdir. Muhtemel borçlar cari yükümlülük şeklinde de olabilecekleri gibi, ekonomik fayda sağlayan kaynakların azalmasının mümkün ancak çok olası olmadığı geçmiş olaylardan da kaynaklanabilmektedirler.

3.8. Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülükler

Ticari borçlar; önemli faiz unsuru içerdikleri takdirde indirgenmiş değerleri ile ifade edilir. Borçların içerdiği finansman geliri ilgili borcun vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal gelirler içerisinde gösterilir.

3.9. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler öz kaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda öz kaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan öz kaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan öz kaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar / zarar içinde, diğer değişiklikler ise öz kaynak altında muhasebeleştirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak ıskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Dipnot: 7)

Kredi finansman maliyetleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve oluşan maliyetler kredilerde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden ıskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır öz kaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır öz kaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve öz kaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve öz kaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme öz kaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve öz kaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

3.10. Borçlanma Maliyetleri

Belirli ve önemli bir zaman süreci içerisinde amaçlanan kullanım veya satış aşamasına hazır hale gelebilen özellikli varlıkların iktisabı, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri bu varlıkların amaçlandığı gibi kullanılabilir veya satılabilir hale gelmesi aşamasına kadar doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Bunlar dışındaki borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır. Maddi duran varlıkların iktisabında kullanılan kredilerden kaynaklanan faiz giderleri ile diğer ilgili inşaat giderleri üretimin başladığı dönemin sonuna kadar aktifleştirilmekte ve ilgili varlığın ekonomik ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır. Borçlanma maliyetleri gerçekleştirildiği dönemler içerisinde giderleştirilmektedir.

3.11. Kiralamalar

Şirket - Kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),

- c) Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- d) Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:

- i. Şirket'in, varlığı işletme hakkına sahip olması,
- ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı" uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı, Grup şirketlerinin kontrat tarihindeki borçlanma oranları dikkate alınarak kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,

- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

3.12. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatları ve kullanılmayan izinler için karşılık ayrılır ve gider yazılır. Bu nedenle, kıdem tazminatları kısa ve uzun vadeli olarak ayrı ayrı değerlendirilir.

Kısa vadeli faydalar

Kısa vadeli çalışan hakları; ücret, maaş ve sosyal güvenlik yardımları, ücretli yıllık izin ve ücretli hastalık izni, kâr paylaşımı ve ikramiyeler olarak dikkate alınır. Söz konusu haklar gerçek cari değerleriyle karşılık konusudur. Eğer yapılan ödeme gerçekleşen haklardan fazla ise (örneğin; avanslar) aktifte muhasebeleştirilir.

Kısa vadeli haklardan ücret ve benzerleri olduğu dönem içinde eşzamanlı olarak ödendiğinden bir karşılık gerektirmez. Ancak; raporlama tarihi itibarıyla kullanılmayan ücretli izinlerin parasal karşılığı cari değeri ile karşılık ayrılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Uzun vadeli faydalar

Şirket, yürürlükte olan mevcut İş Kanunu hükümlerince, kadın çalışanların evlilik, erkek çalışanların askerlik ya da emeklilik veya iş akdinin "haklı sebep" olmaksızın feshi nedeniyle Şirket bünyesindeki hizmeti bir yılı devretmiş olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ancak, söz konusu kıdem tazminatının ödeme zamanının ortalama vadesi ve geçmiş dönemlerdeki tecrübeler ile ödeme olasılığını hesaplayarak karşılık ayrılmaktadır. Ayrıca hesaplanan karşılık aktüeryal varsayımlar kullanılarak bugünkü değerine indirgemekte ve indirgenmiş tutar ile karşılık arasındaki fark aktüeryal gelir/(gider) olarak kapsamlı gelir tablosunda raporlanmaktadır.

Aktüeryal varsayımlar

Gelecekte elde edilecek ücret ve fayda düzeyleri ve iskonto oranı kombinasyonundan ibarettir.

İskonto oranı; faydaya ilişkin yükümlülüklerin tahmini ödeme zamanlarını dikkate alarak vadeye kalan gün üzerinden iç verim oranı ile hesaplanır. Bunun için genel olarak en uzun vadeli gösterge devlet iç borçlanma senetlerinin faiz oranları kullanılır.

Gelecekteki ücret ve fayda seviyelerinin ölçülmesinde ise; orta ve uzun vade beklenen enflasyon oranı ve/veya işletmenin maaş artış politikasına tabi artış oranları dikkate alınır.

3.13. Kullanılan Tahminler

Finansal tabloların hazırlanmasında, yönetimin, mali tablolar tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin miktarını ve rapor dışı varlık ve yükümlülükleri etkileyen, raporlama dönemi boyunca gerçekleşen kazanç ve giderlerin raporlanmasıyla ilgili tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçek sonuçlar bu varsayımlardan farklı olabilir. Bu varsayımlar dönemsel olarak güncellenir ve düzeltmeler gerektiğinde, gerçekleştiği dönemde kazançlarda raporlara yansır.

3.14. Netleştirme

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

3.15. Bölümlere göre raporlama

Bölüm benzer ürünlerin veya hizmetlerin üretildiği (sektörel bölümlere) ya da ürünlerin ve hizmetlerin belirli bir ekonomik çevrede sağlandığı (coğrafi bölümlere) şeklinde ayırt edilebilen diğer bölümlerden farklı risklerle veya kazançlarla yüz yüze olan bileşenlerdir. Şirket raporlama için sektörel bölümlere ayrılmamıştır.

3.16. Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır.

3.17. Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski ihtiva etmektedir. TL'nin Şirket şirketlerinin finansal durum tablolarında yer alan varlık ve yükümlülüklerinin döviz cinsleri karşısındaki kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından incelenmesi ve döviz pozisyonun limitlere bağlanması ile belirlenmektedir.

3.18. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

3.19. Bilanço Sonrası Olaylar

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar; raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) ile finansal tabloların yayımı için onaylandığı tarih arasında işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder.

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar ikiye ayrılır:

- (a) Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki düzeltme gerektiren olaylar; (raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar) ve
- (b) Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar; (ilgili olayların raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra ortaya çıktığını gösteren koşulların bulunduğu durumlar).

4. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2020, Yoktur)

5. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2020, Yoktur)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2020, Yoktur)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) İlişkili taraflardan alacaklar:
Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)
- b) İlişkili taraflara borçlar:
 - İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ortaklara Borçlar		
<i>Mehmet Gökhan Çatana</i>	2	11.000
Toplam	2	11.000

8. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kasa	438	8.685
Bankalar		
Vadesiz mevduatlar	108.794	47.323
Vadeli mevduatlar	2.037.967	2.009.187
Borsa para piyasası*	168.966	2.876.082
Toplam	2.316.166	4.941.278

(*) Tutar yurt dışı hisse senedi alımları için vadeli işlem teminat bedelidir.

9. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Hisse Senetleri	18.622.627	15.628.547
Toplam	18.622.627	15.628.547

Hisse Senetleri

Hisse senetleri bilanço tarihi itibarıyla piyasada oluşan beklenen en iyi alış fiyatıyla değerlemeye tabi tutulmuştur. 30.06.2021 tarihi itibarıyla değer artış tutarı 8.457.197 TL olup gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir. (31.12.2020 ise, 8.451.333 TL)

30 Haziran 2021	Nominal	Maliyet	30 Haziran 2021 Piyasa Değeri	30 Haziran 2021 Değer artış/azalış
Hisse Senetleri	1.544.000	10.165.429	18.622.626	8.457.197
Toplam	1.544.000	10.165.429	18.622.626	8.457.197

31 Aralık 2020	Nominal	Maliyet	31 Aralık 2020 Piyasa Değeri	31 Aralık 2020 Değer artış/azalış
Hisse Senetleri	962.476	7.177.212	15.628.546	8.451.333
Toplam	962.476	7.177.212	15.628.546	8.451.333

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar	1.050	1.103
Toplam	1.050	1.103

11. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden yükümlülükler:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	782.051	-
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	247.817	181.500
Ertelenmiş kiralama yükümlülük maliyetleri (-)	(110.286)	(82.440)
Toplam kısa vadeli finansal yükümlülükler	919.582	99.060
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	461.192	660.842
Ertelenmiş kiralama yükümlülük maliyetleri (-)	(80.171)	(149.238)
Toplam uzun vadeli finansal yükümlülükler	381.020	511.604
Toplam	1.300.602	610.664

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	28.824	26.586
Toplam	28.824	26.586

Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	14.412	15.225
Toplam	14.412	15.225

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.06.2021 tarihleri itibari ile maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2021	Alımlar	Satışlar	30 Haziran 2021
Demirbaşlar	190.851	11.549	-	202.400
Taşıtlar	303.070	-	-	303.070
Özel maliyetler	19.547	-	-	19.547
Toplam Maliyet	513.468	11.549	-	525.017
Demirbaşlar	(141.049)	(8.889)	-	(149.937)
Taşıtlar	(248.039)	(11.386)	-	(259.425)
Özel maliyetler	(19.347)	(200)	-	(19.547)
Birikmiş amortismanlar(-)	(408.435)	(20.474)	-	(428.910)
Net defter değeri	105.033	(8.926)	-	96.107

31.12.2020 tarihleri itibari ile maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2020	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2020
Demirbaşlar	155.545	35.307	-	190.851
Taşıtlar	343.370	-	(40.300)	303.070
Özel maliyetler	19.547	-	-	19.547
Toplam Maliyet	518.462	35.307	(40.300)	513.468
Demirbaşlar	(127.558)	(13.491)	-	(141.049)
Taşıtlar	(264.936)	(23.404)	40.300	(248.039)
Özel maliyetler	(18.746)	(601)	-	(19.347)
Birikmiş amortismanlar(-)	(411.240)	(37.495)	40.300	(408.435)
Net defter değeri	107.221	(2.188)	-	105.033

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.06.2021 tarihleri itibari ile maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2021	Alımlar	Satışlar	30 Haziran 2021
Bilgisayar yazılımları	36.786	-	-	36.786
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.482	-	-	1.482
Toplam maliyet	38.268	-	-	38.268
Birikmiş amortisman	(36.339)	(964)	-	(37.303)
Net defter değeri	1.929	(964)	-	964

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2020 tarihleri itibari ile maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2020	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2020
Bilgisayar yazılımları	36.786	-	-	36.786
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.482	-	-	1.482
Toplam maliyet	38.268	-	-	38.268
Birikmiş amortisman	(34.410)	(1.929)	-	(36.339)
Net defter değeri	3.858	(1.929)	-	1.929

16. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30.06.2021 tarihleri itibari ile kullanım hakkı varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2020	Alımlar	Satışlar	30 Haziran 2021
Binalar	734.277	-	-	734.277
Toplam maliyet	734.277	-	-	734.277
Birikmiş amortisman	(293.711)	(73.428)	-	(367.139)
Net defter değeri	440.566	(73.428)	-	367.138

31.12.2020 tarihleri itibari ile kullanım hakkı varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2020	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2020
Binalar	734.277	-	-	734.277
Toplam maliyet	734.277	-	-	734.277
Birikmiş amortisman	(146.855)	(146.855)	-	(293.711)
Net defter değeri	587.422	(146.855)	-	440.566

17. KARSILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem karşılıkları

Şirketler mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.06.2021 tarihi itibarıyla, 7.789,77 TL (31 Aralık 2020: 7.638,96 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüler varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ilgili hesaplamalarda net iskonto oranı 4,37% olarak esas alınmıştır. (31 Aralık 2020 (4,37%).

30 Haziran 2021 – 31 Aralık 2020 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2021	31.12.2020
01 Ocak	40.905	23.581
Dönem içi ayrılan karşılık	-	17.325
Dönem içi ödenen	(7.625)	-
Toplam	33.280	40.905

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergi ve fonlar	53.430	2.224
İş avansları	-	1.190
Toplam	53.430	3.414

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	7.523	538.706
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.880	8.866
Toplam	14.403	547.572

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
M. Gökhan Çatana	1.249.999,90	100,0%	1.249.999,90	100,00%
O. Mahir Çatana	0,10	0,0%	0,10	0,00%
Toplam	1.250.000,00	100,00%	1.250.000,00	100,00%

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Önceki dönem karlarından kar dağıtımını amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kaleme sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Yasal Yedekler" bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. 30.06.2021 itibarıyla Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış yedekler 588.451 TL'dir. (31.12.2020, 588.451 TL)

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Yoktur. (30.06.2020: Yoktur)

21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Personel maaş ve giderleri	(182.726)	(162.049)	(76.031)	(81.511)
Kıdem tazminatı karşılıkları	-	(7.097)	-	(3.577)
Amortisman Giderleri	(94.867)	(93.191)	(47.461)	(17.750)
Müşavirlik Giderleri	(32.096)	(9.312)	(24.631)	(5.700)
Araç Yakıt Bakım Sigorta Giderleri	(26.807)	(13.074)	(9.790)	(4.652)
Tamir bakım ve onarım giderleri	(4.064)	(1.634)	(1.622)	(791)
Elektrik, su, doğalgaz giderleri	(5.018)	(2.308)	(1.736)	(1.247)
Temsil Giderleri	(20.033)	(11.911)	(11.091)	(1.025)
Seyahat giderleri	-	(263)	-	(263)
Aidat Giderleri	(28.344)	(17.343)	(15.456)	(4.050)
İletişim giderleri	(3.591)	(2.167)	(1.454)	(73)
Vergi Resim Ve Harçlar	(106.004)	(96.846)	(1.487)	(941)
Banka Giderleri	(245.299)	(153.554)	(62.984)	(59.152)
Kırtasiye Giderleri	(673)	(1.814)	(212)	(1.745)
Kargo Giderleri	(677)	(678)	(440)	(219)
İlan Giderleri	(1.404)	(3.525)	(1.214)	(3.357)
Mutfak giderleri	(5.109)	(11.972)	(1.601)	(5.551)
Abone Giderleri	-	(854)	-	(854)
Genel yönetim giderleri	(756.712)	(589.595)	(257.211)	(192.456)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

Yoktur. (30.06.2020: Yoktur)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Yoktur. (30.06.2020: Yoktur)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLERİ (-)

Esas Faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Hisse Senedi temettü gelirleri	508.893	425.111	458.215	389.487
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılıkları	7.625	-	(2.929)	-
SGK Destek gelirleri	5.792	19.164	1.712	9.375
Diğer gelirler	3	10.232	-	188
Diğer faaliyetlerden gelirler	522.312	454.507	456.998	399.050

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Özel İletişim Vergileri	(259)	(126)	(112)	(79)
Motorlu Taşıt Vergileri	(13.233)	(7.486)	-	-
Trafik Cezaları	(1.372)	(967)	(1.156)	(593)
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(10.857)	(3.073)	(1.019)	(1.238)
Diğer Faaliyet Giderleri	(25.721)	(11.651)	(2.287)	(1.911)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Hisse Senedi Satışları	76.832.962	171.822.104	930.717	60.929.000
Hisse Senedi Değer Artış Kazancı	8.457.197	5.187.054	382.786	1.911.104
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	85.290.159	177.009.158	1.313.503	62.840.103

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Hisse Senedi Maliyetleri	(84.749.063)	(173.987.093)	(761.905)	(58.000.596)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(84.749.063)	(173.987.093)	(761.905)	(58.000.596)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Faiz gelirleri	190.813	49.842	125.563	10.610
Kur farkı gelirleri	1.236.708	153.477	408.389	112.114
Finansal gelirler	1.427.522	203.319	533.951	122.724

25. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Faiz giderleri	(42.009)	(46.130)	(20.610)	(23.065)
Kur Farkı Giderleri	(1.081.044)	(96.446)	(568.352)	(73.239)
Finansal Giderler	(1.123.053)	(142.575)	(588.962)	(96.304)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari Vergi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) kullanılması sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete ’de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

31 Aralık 2003 tarihli bilançolarına 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan Genel Tebliğlerle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri finansal tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

Şirket, cari dönemde vergi matrahını 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile bildirilen düzeltme şartlarının oluşması halinde (fiyat endeksi artışının son on iki hesap döneminde % 100, içinde bulunulan hesap döneminde %10) 5024 sayılı Kanun ve sözkonusu tebliğlerdeki usul ve esaslar doğrultusunda hesaplayacaktır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’inci gününe kadar beyan edip aynı gün akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları satışından doğan karların %75’i; en az iki yıl süre ile elde tutulmuş gayrimenkul satışından doğan karların %50’si; beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Cari Dönem Vergi Gideri

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanan 6009 sayılı kanun ile 2010 yılı ve müteakip yıllar kazançlarına uygulanmak üzere söz konusu yatırım indirimi hakkının kullanımı ile ilgili yeni düzenleme yapılmıştır. Bu düzenleme ile yatırım indirimi karın %25’i kadar kullanılabilir. Ancak Anayasa Mahkemesi’nin 09.02.2012 tarihinde vermiş olduğu Esas No: 2010/93 sayılı karar gereği (yürürlüğü durdurma) 2011 yılından devreden yatırım indiriminden %100 oranında faydalanılmış ve vergi karşılığı buna göre hesaplanmıştır. Bu çerçevede GVK Geçici 61. maddesi kapsamında kullanılan yatırım indirimi

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

tutarının %19,8'i oranında yatırım indirimi stopajı hesaplanmaktadır.

	30.06.2021	31.12.2020
Ticari kâr/(zarar)	619.524	4.943.422
Kanunen kabul edilmeyen giderler	32.307	32.067
Diğer indirim ve istisnalar	-	(430.785)
Kurumlar vergisi matrahı	651.831	4.544.704
Cari kurumlar vergisi oranı	25%	22%
Hesaplanan kurumlar vergisi	162.958	999.835
Peşin ödenen kurumlar vergisi ve fonlar	(8.443)	(621.834)
Ödenecek/(iadesi gereken) kurumlar vergisi	154.515	378.001

Ertelenmiş Vergi

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Mart 2021 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %25'dir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Hisse senetleri değer artış kazancı	(8.457.197)	(8.451.333)
Maddi duran varlık amortismanları	(12.422)	(12.011)
Çalışanlara sağlanan faydalar U.V.	(33.280)	(40.905)
Kullanım hakkı varlıkları maliyetleri	392.585	293.711
Toplam	(8.110.314)	(8.210.539)
Etkin vergi oranı	25%	22%
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(2.027.578)	(1.806.318)
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(1.806.318)	(1.211.454)
Gelir tablosunda kaydedilen	(221.260)	(594.865)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(2.027.578)	(1.806.318)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

25.1 Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30.06.2021	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Banka Mevduat Tutarı
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski	-	-	28.824	-	2.315.727
(A+B+C+D+E) *	-	-	28.824	-	2.315.727
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	28.824	-	2.315.727
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)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

25.1 Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2020	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Banka Mevduat Tutarı
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski	-	-	26.586	-	4.932.592
(A+B+C+D+E) *	-	-	26.586	-	4.932.592
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	26.586	-	4.932.592
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)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25.2 Likidite Riski

Türev ve Türev olmayan finansal yükümlülüklerle ilişkin risk tablosu aşağıda sunulmuştur.

30.06.2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal	2.810.682	2.810.682	-	783.103	2.027.578	-
Yükümlülükler						
Banka kredileri	782.051	782.051	-	782.051	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	1.050	1.050	-	1.050	-	-
Diğer borçlar ve ertelenmiş gelirler	2.027.580	2.027.580	-	2	2.027.578	-
Sözleşme						
uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal						
Yükümlülükler						
(Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

31.12.2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal	1.818.421	1.818.421	-	12.103	1.806.318	-
Yükümlülükler						
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	1.103	1.103	-	1.103	-	-
Diğer borçlar ve ertelenmiş gelirler	1.817.318	1.817.318	-	11.000	1.806.318	-
Sözleşme						
uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal						
Yükümlülükler						
(Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25.3 Döviz Pozisyonu

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	30.06.2021		
	TRL	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.938.793	1.055.501	13.265
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	96.667	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	21.035.459	1.055.501	13.265
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	464.210	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	464.210	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	21.499.670	1.055.501	13.265
10. Ticari Borçlar	1.050	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	919.582	-	-
12. Diğer	168.920	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.089.552	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	381.020	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.060.859	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.441.879	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.531.431	-	-
Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b)			
19. Bilanço Dışı			
Türev Araçların Net	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük)	17.968.239	1.055.501	13.265
Pozisyonu (9-18+19)			
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para			
Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(=1+2a+5+6a-10-11-12-14-15-16a)	19.468.221	1.055.501	13.265
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam			
Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

PAY MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25.3 Döviz Pozisyonu (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31.12.2020		
	TRL	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.569.824	2.246.962	1.616.111
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	45.225	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	20.615.049	2.246.962	1.616.111
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	547.528	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	547.528	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	21.162.577	2.246.962	1.616.111
10. Ticari Borçlar	1.103	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	99.060	-	-
12. Diğer	936.573	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.036.736	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	511.604	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.847.224	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.358.827	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.395.564	-	-
Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b)	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	17.767.014	2.246.962	1.616.111
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(=1+2a+5+6a-10-11-12-14-15-16a)	19.021.485	2.246.962	1.616.111
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket, 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlardaki etkisini değerlendirmiş ve önemli bir etkisi olmadığı görüşündedir. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır. 31 Mart 2021 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.