KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Building a better working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Topluluk") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Topluluk'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Building a better working world

Kilit Denetim Konusu	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği 31 Aralık 2021 itibarıyla ticari alacaklar hesabı Grup'un toplam varlıklarının yaklaşık %22'sini temsil ettiği için Grup için önemlidir. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup'un ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve 5'te yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, ilişkili olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi, - Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi, - Finansman Departmanı tarafından yönetilen müşteri ve bayi alacak takip sürecinin anlaşılması ve değerlendirilmesi, - Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ile ilgili bilgi alınması, - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - Müşteri ve bayilerden alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve kalitesinin değerlendirilmesi, - İlişkili taraflardan olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Kilit Denetim Konusu	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 24'te belirtildiği üzere taşınan vergi zararları üzerinden hesaplanan 84.019.078 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı taşınmaktadır. Devreden ve kullanılabilir mali zararlarının toplamı 460.988.458 TL'dir ve söz konusu tutarın üzerinden hesaplanan ve kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilir tutarı Grup Yönetimi tarafından mevcut koşullar altında varsayımlara dayanılarak tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki iş planları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Söz konusu varlıkların hangi ölçüde muhasebeleştirilip muhasebeleştirilmeyeceğini destekleyen gelecekteki vergilendirilebilir karın tahmin edilmesinde belirsizlik mevcuttur. Bu nedenle konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetimimiz esnasında, geleceğe yönelik iş planlarını ve taşınan vergi zararlarının son kullanılabileceği tarihleri inceleyerek vergi varlığının geri kazanılabilirliği konusundaki yönetim değerlendirmelerini sorguladık. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kâr projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan kar veya zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Devreden mali zarar üzerinden yaratılan ertelenmiş verginin ileriye yönelik bütçeler dâhilinde zaman aşımına uğramadan kullanılabilir olup olmadığını sorguladık. Ayrıca finansal tablolarda yer alan açıklamalarda TFRS'ye uygunlukları da değerlendirilmiştir.

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

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

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Seda Akkuş Tecer'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Seda Akkuş Tecer, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

A member firm of Ernst & Young Global Limited

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR 6-71

NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6-7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 8-33
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 34-35
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 36-38
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 39
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 40
NOT 7 STOKLAR 40
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 41
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 41-42
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR 43-44
NOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 45
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 45-46
NOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 46-47
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 47-48
NOT 15 TAAHHÜTLER 40
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 50-51
NOT 17 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER 51
NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 52
NOT 19 HASILAT 53
NOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ 53-54
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 54
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER 55
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ 55
NOT 24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) 56-58
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ 58
NOT 26 FİNANSAL YATIRIMLAR 59
NOT 27 BORÇLANMALAR 59-60
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 60-69
NOT 29 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 69
NOT 30 DİĞER İŞLEMLERDEKİ PAYLAR 70
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 71

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**3.272.199.465**	**2.348.202.185**
Nakit ve Nakit Benzerleri	29	64.962.641	57.508.936
Ticari Alacaklar	5	1.019.671.564	616.127.143
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*555.803.104*	*355.017.915*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*463.868.460*	*261.109.228*
Diğer Alacaklar	6	1.232.461.735	1.033.161.360
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*4*	*1.226.875.218*	*1.028.887.113*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	*5.586.517*	*4.274.247*
Stoklar	7	858.990.826	612.880.936
Peşin Ödenmiş Giderler	8	24.921.796	13.566.187
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	21.908.555	233.428
Diğer Dönen Varlıklar	17	49.282.348	14.724.195
Duran Varlıklar		**1.449.847.908**	**1.191.994.026**
Diğer Alacaklar	6	1.433.489	866.853
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	*1.433.489*	*866.853*
Finansal Yatırımlar	26	21.340	1.394.933
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	233.906.133	197.748.000
Maddi Duran Varlıklar	10	1.105.361.494	926.561.431
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	9.415.170	8.743.262
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	27.521.904	20.222.779
Peşin Ödenmiş Giderler	8	2.901.022	5.286.781
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	69.287.356	31.169.987
TOPLAM VARLIKLAR		**4.722.047.373**	**3.540.196.211**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**2.455.866.002**	**1.093.409.010**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	27	1.315.594.754	368.478.207
-Banka Kredileri	*27*	*1.310.955.005*	*357.165.807*
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*27*	*4.639.749*	*11.312.400*
Ticari Borçlar	5	1.037.945.331	560.046.095
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*9.945.664*	*56.452.405*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*5*	*1.027.999.667*	*503.593.690*
Diğer Borçlar	6	7.409.089	55.406.035
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*4*	*7.357.179*	*55.250.643*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*6*	*51.910*	*155.392*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	16.963.680	15.139.378
Ertelenmiş Gelirler	8	36.608.234	3.495.067
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	171.249	45.326.229
Kısa Vadeli Karşılıklar		28.513.620	26.715.396
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*16*	*18.456.419*	*14.196.096*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*14*	*10.057.201*	*12.519.300*
Türev Araçlardan Borçlar		-	3.966.396
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	12.660.045	14.836.207
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**684.245.719**	**999.152.164**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	46.923.281	29.692.619
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*27*	*46.923.281*	*29.692.619*
Diğer Borçlar	6	551.261.040	866.046.711
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*4*	*551.261.040*	*866.046.711*
Uzun Vadeli Karşılıklar		60.815.161	43.512.273
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*16*	*60.815.161*	*43.512.273*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	25.246.237	59.900.561
Toplam Yükümlülükler		**3.140.111.721**	**2.092.561.174**
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	18	662.000.000	662.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		334.544.988	312.960.947
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu		*342.341.445*	*317.437.700*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		*(15.001.900)*	*(11.682.196)*
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu		*7.205.443*	*7.205.443*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		228.783.652	133.998.007
- Yabancı Para Çevrim Farkları		*228.783.652*	*133.998.007*
Hisse Senedi İhraç Primi		702.050	702.050
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	37.378.874	37.378.874
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		60.502.217	(356.511.215)
Net Dönem (Zararı) / Karı		(39.945.063)	415.726.204
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.283.966.718	1.206.254.867
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		297.968.934	241.380.170
Toplam Özkaynaklar		**1.581.935.652**	**1.447.635.037**
TOPLAM KAYNAKLAR		**4.722.047.373**	**3.540.196.211**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	19	4.865.330.171	3.055.708.233
Satışların Maliyeti (-)	19	(3.888.437.097)	(2.309.686.373)
BRÜT KAR		**976.893.074**	**746.021.860**
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(86.136.059)	(71.372.289)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(349.381.253)	(254.237.363)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(5.647.807)	(4.160.364)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	19.548.503	16.744.555
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(244.143.253)	(81.778.976)
ESAS FAALİYET KARI		**311.133.205**	**351.217.423**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	267.885.268	129.336.413
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	-	(29.005.100)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		**579.018.473**	**451.548.736**
Finansman Gelirleri	23	3.966.396	233.563.612
Finansman Giderleri (-)	23	(582.090.116)	(115.248.187)
VERGİ ÖNCESİ KAR		**894.753**	**569.864.161**
Vergi Gideri		(25.405.015)	(124.688.729)
- Dönem Vergi Gideri (-)	*24*	*(66.143.585)*	*(85.240.545)*
- Ertelenmiş Vergi Gideri /(Geliri)	*24*	*40.738.570*	*(39.448.184)*
DÖNEM (ZARARI) / KARI		**(24.510.262)**	**445.175.432**
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		15.434.801	29.449.228
Ana Ortaklık Payları		**(39.945.063)**	**415.726.204**
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç (Kr)	25	(0,06)	0,63
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**22.871.269**	**2.927.136**
-Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları		-	5.594.982
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	*16*	(4.149.630)	(1.388.575)
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir kalemine ilişkin vergi geliri / (gideri)	*24*	27.020.899	(1.279.271)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**135.939.608**	**33.152.600**
- Yabancı para çevrim farkları		135.939.608	33.152.600
Diğer Kapsamlı Gelir		**158.810.877**	**36.079.736**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**134.300.615**	**481.255.168**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		56.588.764	31.201.887
Ana Ortaklık Payları		**77.711.851**	**450.053.281**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Kar / (Zarar)				
	Ödenmiş Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı	Ana Ortaklık Payları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 İtibarıyla Bakiyeler	**662.000.000**	**314.411.591**	**(10.340.254)**	**9.201.224**	**102.626.699**	**702.050**	**36.192.002**	**(496.423.379)**	**137.831.653**	**756.201.586**	**210.178.283**	**966.379.869**
Transferler	-	(1.242.969)	-	(1.995.781)	-	-	1.186.872	139.883.531	(137.831.653)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	4.269.078	(1.341.942)	-	31.371.308	-	-	28.633	415.726.204	450.053.281	31.201.887	481.255.168
31 Aralık 2020 İtibarıyla Bakiyeler	**662.000.000**	**317.437.700**	**(11.682.196)**	**7.205.443**	**133.998.007**	**702.050**	**37.378.874**	**(356.511.215)**	**415.726.204**	**1.206.254.867**	**241.380.170**	**1.447.635.037**
1 Ocak 2021 İtibarıyla Bakiyeler	**662.000.000**	**317.437.700**	**(11.682.196)**	**7.205.443**	**133.998.007**	**702.050**	**37.378.874**	**(356.511.215)**	**415.726.204**	**1.206.254.867**	**241.380.170**	**1.447.635.037**
Transferler	-	(1.287.228)	-	-	-	-	-	417.013.432	(415.726.204)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	26.190.973	(3.319.704)	-	94.785.645	-	-	-	(39.945.063)	77.711.851	56.588.764	134.300.615
31 Aralık 2021 İtibarıyla Bakiyeler	**662.000.000**	**342.341.445**	**(15.001.900)**	**7.205.443**	**228.783.652**	**702.050**	**37.378.874**	**60.502.217**	**(39.945.063)**	**1.283.966.718**	**297.968.934**	**1.581.935.652**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**98.492.541**	**187.145.617**
Dönem Karı		(24.510.262)	445.175.432
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**483.870.874**	**(38.116.539)**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11,12	58.910.303	52.403.016
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		5.748.287	2.990.014
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	*5*	*6.367.048*	*2.753.894*
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali), Net	*7*	*(618.761)*	*236.120*
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		43.396.719	27.007.341
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	*16*	*38.611.425*	*25.846.932*
- Dava Karşılıkları	*14*	*1.704.775*	*1.160.409*
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Karşılıklar	*21*	*3.080.519*	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ve Komisyon Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(101.396.248)	3.441.516
- Faiz ve Komisyon Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	*23*	*85.123.403*	*97.118.065*
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	*22*	*(186.519.651)*	*(93.676.549)*
Gerçekleşmemiş Kur Farkı Değişimi	23	427.258.978	940.440
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24	25.405.015	124.688.729
Gerçeğe Uygun Değer Kayıp / (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(40.124.529)	(12.130.066)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	9	(36.158.133)	(16.096.462)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer (Kazançları) / Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	*23*	*(3.966.396)*	*3.966.396*
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar / (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	22	(696.086)	(4.129.917)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	23	65.368.435	(233.327.612)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(206.696.535)**	**(149.109.233)**
Ticari Alacaklardaki Değişim	5	(409.911.469)	(171.842.059)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	*5*	*(209.126.280)*	*(85.923.810)*
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	*4*	*(200.785.189)*	*(85.918.249)*
Stoklardaki Değişim	7	(245.491.129)	(195.590.026)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim		(57.684.124)	(26.074.018)
Ticari Borçlardaki Değişim	5	477.899.236	213.605.146
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış	*5*	*524.405.977*	*170.373.901*
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) / Artış	*4*	*(46.506.741)*	*43.231.245*
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Değişim		28.490.951	30.791.724
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**252.664.077**	**257.949.660**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(21.197.844)	(14.210.974)
Vergi Ödemeleri	24	(132.973.692)	(56.593.069)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		**150.455.781**	**106.630.143**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(52.875.187)	(54.904.334)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*10*	*(41.864.369)*	*(49.438.893)*
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*12*	*(11.010.818)*	*(5.465.441)*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10,12,22	6.241.027	14.383.895
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	-	44.833.483
İştirakler Pay Satımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	26	1.373.593	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerden Elde Edilen Kira Geliri	22	9.196.697	8.640.550
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Faiz	22	186.519.651	93.676.549
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		**(190.084.112)**	**(238.695.557)**
Kredilerden Nakit Girişleri	27	806.157.936	352.145.504
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	27	(279.627.716)	(113.491.463)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5.455.254)	(4.421.266)
Ödenen Faiz ve Komisyonlar	23	(85.123.403)	(97.118.065)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Net Azalış	6	(626.035.675)	(375.810.267)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		**58.864.210**	**55.080.203**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(51.410.505)	(10.779.482)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		**7.453.705**	**44.300.721**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	29	**57.508.936**	**13.208.215**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	29	**64.962.641**	**57.508.936**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kerevitaş" veya "Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") faaliyet konusu, dondurulmuş, konserve gıda, sıvı yağ ve margarin alanlarında üretim yaparak Türkiye'de ve dış pazarlarda bu ürünlerin satış ve pazarlamasını gerçekleştirmektir. Dondurulmuş ürün kategorisinde yer alan ürünler; unlu mamuller, sebze ve meyve ürünleri, patates ve kroket ürünleri, et ürünleri ve su ürünleridir. Konserve ürün kategorileri; ton balığı konserveleri, sebze ve hazır yemek konserveleridir. Şirket, 1978 yılında su ürünleri ihracatı amacı ile kurulmuş, yıllar içinde yaptığı yatırımlarla Superfresh markası ile 1990 yılından itibaren gıda sektörünün önde gelen şirketlerinden birisi olmuştur.

Şirket, Bursa ve Afyon'daki fabrikalarında ürettiği dondurulmuş ve konserve ürünleri bayiler ile tüm Türkiye'de pazarlamakta, aynı zamanda da bu ürünlerinin ihracatını gerçekleştirmektedir. Şirket'in, Bursa fabrikasında sebze, meyve, su ürünleri, ton balığı konserve, unlu mamuller ve pizza, Afyon fabrikasında ise patates, sebze ve meyve üretim tesisleri bulunmaktadır.

Kerevitaş, 24 Kasım 2017 tarihinde Besler Gıda ve Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Besler")'deki payların tamamını 904.500.000 TL bedel karşılığında satın almıştır. Böylece Grup'un faaliyet alanı bitkisel yağ ve margarin üretimi ve pazarlamasını da içerecek şekilde genişlemiştir.

Besler, İstanbul Pendik ve Adana'da 2 üretim tesisi ile yağ ve margarin üretimi yapmaktadır. Besler'in 3. üretim tesisi yatırımı ise Brunei Sultanlığı'nda 2017 yılında tamamlanmıştır.

Şirket'in merkez ofisi, Kısıklı Mahallesi Yenişen Sokak Yıldız Holding B Blok Apt. No:8 B/1 Üsküdar İstanbul adresinde kayıtlıdır.

Grup'un nihai ana ortağı Yıldız Holding A.Ş.'dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1994 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") işlem görmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021 (%)	**31 Aralık 2020 (%)**
Yıldız Holding A.Ş.	54,27	54,27
Murat Ülker	9,98	9,98
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.	6,26	10,34
Diğer	29,49	25,41
	100	**100**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.565'tir. (31 Aralık 2020: 1.704).

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir.

	Doğrudan ve dolaylı etkin sahiplik oranları %			
Bağlı Ortaklıklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**	**Faaliyet Gösterdikleri Ülkeler**	**Esas Faaliyet Konusu**
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Türkiye	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Kerpe Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	Türkiye	Tarımsal ve Hayvansal Ürünlerin Üretimi ve Satışı
Berk Enerji Üretimi A.Ş. (*)	88,07	88,07	Türkiye	Elektrik Enerjisi Üretimi
Marsa Yağ Sanayi ve Tic. A.Ş (*).	70,00	70,00	Türkiye	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı
Western Foods and Pack. SDN BHD (*)	70,00	70,00	Brunei	Yağ ve Yağ Ürünleri İmalat ve Satışı

(*) Grup, ilgili şirketlerde dolaylı pay sahibidir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 10 Mart 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket ve bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile sunulan finansal varlık ve yükümlülükler ile maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Temmuz 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar;

1 Avro = 15,0867 TL, 1 ABD Doları 13,3290 TL
(31 Aralık 2020: 1 Avro = 9,0079 TL, 1 ABD Doları 7,3405 TL)

1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması

1 Avro = 10,4408 TL, 1 ABD Doları = 8,5557 TL
(1 Ocak – 31 Aralık 2020: 1 Avro = 8,0140 TL, 1 ABD Doları = 7,0034 TL)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

(a) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Grup içi işlemlerden doğan bakiyeler ve grup içi şirketlerle yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kayıp ve kazançlar elimine edilir.

(b) Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

(c) Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (Örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında aşağıdaki yeniden sınıflama işlemlerini gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2020 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansman Giderleri" içerisinde raporlanan 10.882.802 TL tutarındaki komisyon giderleri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" kalemi ile netleştirilmiştir. Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda, Uzun Vadeli Yükümlülükler altında "Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü" kalemi ile netlenen 15.268.744 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı; Duran Varlıklar altında "Ertelenmiş Vergi Varlığı" kalemine sınıflanmıştır . Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda, Duran Varlıklar altında "Kullanım Hakkı Varlıkları" içerisinde raporlanan 33.436.621 TL'lik tutar; Duran Varlıklar altında "Maddi Duran Varlıklar" kalemine sınıflanmıştır . Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda, Ticari Borçlar altında "İlişki Olmayan Taraflara Ticari Borçlar" içerisinde raporlanan 960.059 TL'lik tutar; Ticari Borçlar altında "İlişki Taraflara Ticari Borçlar" kalemine sınıflanmıştır . Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihli konsolide nakit akış tablosunda, İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışlar altında "Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim" içerisinde raporlanan 8.640.550 TL'lik tutar; Yatırım Faaliyetlerinden Kulanılan Nakit Akışları altında "Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerden Elde Edilen Kira Geliri" kalemine sınıflanmıştır . Söz konusu sınıflamanın net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide 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 Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar(Devamı)

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.
Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, 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. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.
Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide 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.
Grup 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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021'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" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 3'teki 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 (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.
Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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.

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

iii) Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

iii) Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi (Devamı)

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

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.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Grup'un hasılatı ağırlıklı olarak dondurulmuş gıda, konserve ve yağ satışından oluşmaktadır.

Grup, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği ayrıştırılabilir her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken, a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği, b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği, c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri, d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği, e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır. Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Temettü ve faiz geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Stoklar ağırlık ortalama maliyet yöntemi ile değerlenmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, yeniden değerlenmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlenmiş tutar, yeniden değerleme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

Yeniden değerlenen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlenen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerleme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerleme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz. Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar.

Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maliyet yöntemi ile değerlenen maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlenmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini gösteren maddi duran varlık amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Faydalı ömür (Yıl)	
Binalar	10-50
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-50
Tesis makine ve cihazlar	3-25
Demirbaşlar	3-50
Taşıtlar	4-10
Özel maliyetler	3-5
Diğer maddi duran varlıklar	10

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ortalama 2-15 yıl arasındadır.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar-araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri, oluştuğu dönem içerisinde kâr veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- Varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar-araştırma ve geliştirme giderleri (Devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar yukarıda belirtilen şartları sağlayamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu *(bilanço)* dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Şerefiye Haricinde Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şerefiye Haricinde Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlenen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerleme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değer, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlenmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlenmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerleme artışı olarak dikkate alınır.

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlenmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlıkları, varlık sınıfına göre gerekli görülürse, bileşenlerine ayrıştırılarak amortismana tabi tutulmaktadır.

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, ve
c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Kira başlangıç tarihi itibarıyla, uçakların teslim bakım karşılıkları, sözleşme kapsamında vazgeçilemez bir yükümlülük olarak değerlendirildiği için, tahmin edilen karşılık bedeli iskonto edilmiş bedeli ile kullanım hakkı varlığı maliyetine dahil edilmektedir.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

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

a) Sabit ödemeler,
b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar,
d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" , "diğer alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise önemli bir finansman bileşeni olması durumunda etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar (Devamı)

Diğer her türlü finansal varlıkta zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararı hesaplaması uygulanarak hesaplanmıştır. 12 aylık beklenen kredi zararı: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlık tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek kar veya zararda kaydedilir.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Ticari alacaklar

Alıcıya mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemli olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir.

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 değerlenir. 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, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, 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.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler(Devamı)

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.

Grup, diğer finansal yükümlülüğünü oluşturan sözleşmeden doğan sorumluluklarını yerine getirmesi, sözleşmenin iptal olması veya süresinin dolması durumunda söz konusu yükümlülüğünü bilanço dışı bırakır. Bilanço dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ile ödenen tutar veya oluşan yeni finansal yükümlülük arasındaki fark kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma araçlarında yapılan tadiller

Mevcut bir borçlu ile alacaklı arasında "önemli" ölçüde farklı şartlara sahip borçlanma araçlarının takas edilmesi, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalktığını ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması gerektiğini gösterir. Benzer şekilde, mevcut bir finansal yükümlülüğün şartlarında tamamen veya kısmen önemli bir değişiklik, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalktığını ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması gerektiğini gösterir.

Grup'un Yıldız Holding A.Ş.'ye olan ve birebir aynı şartlar ile aktarılan sendikasyon kredisine ilişkin Ağustos 2020 tarihinde tüm kredi veren bankalar ile tadil anlaşması imzalanmıştır. Bu kapsamda, orijinal vadelerdeki ve faiz oranı riskindeki değişimler önemli bir değişiklik olarak kabul edilmiştir. Orijinal para biriminde ve faiz oranında herhangi bir değişiklik olmayan kredilerde ise, orijinal etkin faiz oranı ile iskonto edilen yeni şartlara göre oluşmuş nakit akışlarının net bugünkü değerinden en az %10 farklı olanları da önemli değişiklik olarak kabul edilmiştir. Bu krediler, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalkması ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması şeklinde değerlendirilmiş ve fark gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Eski finansal yükümlülüğün ortadan kalkması olarak değerlendirilmeyen finansal yükümlülüklerin itfa edilmiş maliyeti, finansal aracın orijinal etkin faiz oranı ("EIR") üzerinden iskonto edilen gelecekteki akışlarının bugünkü değeri hesaplanarak, yeniden hesaplanmıştır. Bunun sonucunda ortaya çıkan herhangi bir düzeltme, kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi (Devamı)

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir. Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç/(Kayıp)

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararının), yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki olaylar düzeltme gerektirmeyen hususlar ise, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Türkiye'de kurulmuş olan Grup'un faaliyet konusu dondurulmuş ve konserve meyve ve sebze, dondurulmuş ve konserve su ürünleri, dondurulmuş unlu mamuller, kaplamalı ürünler ve konserve ton balığı, yağ ve margarin üretimi ve ticaretidir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

Yönetim, Grup'un faaliyetlerinin dondurulmuş ve konserve ürünler iş birimi ile yağ iş birimi ayrımında takip etmektedir. Bölümlere göre raporlama Not 3'te sunulmuştur.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlenirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK'nın belirlediği akredite, benzer nitelikte yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesinde yeterli tecrübeye sahip değerleme kuruluşları tarafından belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer hiyerarşi tablosunda 2. seviyeye girmektedir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında bu varlıkların defter değerinin, aksine bir varsayım olmaması durumunda, satış yolu ile tamamen geri kazanıldığı varsayılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün itfa edilebilir olması ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden bir işletme modeli çerçevesinde elde bulundurulması aksine bir varsayımdır. Grup Yönetimi, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkul portföyünü inceleyerek, hiçbir yatırım amaçlı gayrimenkulünün yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden işletme modeline göre elde tutulmadığına kanaat getirmiştir. Bu nedenle yönetim TMS 12'deki değişikliklerde belirtilen "satış" varsayımının aksi bir varsayımı ifade etmediğini belirtmiştir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Enflasyon Düzeltmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Çalışanlara ilişkin tanımlanan fayda planları, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 16'da yer almaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Yönetim kurulumuz 17 Şubat 2022 tarihli kararıyla, sermayesinin %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığımız Besler'in; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13. maddesinde, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155. maddesinde ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ila 20. maddelerinde düzenlenen kolaylaştırılmış birleşme hükümleri uyarınca bütün aktif ve pasifleriyle devralınmak suretiyle 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları esas alınarak Birleşme işleminin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Bu birleşme ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 9. maddesi kapsamında birleşme sonrasında mevcut zararların mahsubu yönünden herhangi bir engel bulunmamakta olup, ilgili zararların kullanılabileceği öngörülmektedir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Beklenen Kredi Zarar Karşılığı

Grup, ticari alacaklar için, BKZ'lerin hesaplanmasında basitleştirilmiş yaklaşım uygulamaktadır. Bu nedenle, Grup kredi riskindeki değişiklikleri izlememektedir, bunun yerine her raporlama tarihinde ömür boyu BKZ'lere dayalı bir zarar indirimi muhasebeleştirmektedir. Beklenen kredi zararları, geçmiş yıllardaki gerçekleşmiş kredi zararı deneyimlerine dayanan bir matris üzerinden, geleceğe yönelik tahminler de dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Türev Enstrümanlar Gerçeğe Uygun Değeri ve Diğer Finansal Varlıklar

Aktif bir piyasada işlem görmeyen türev enstrümanların gerçeğe uygun değeri, piyasa oranları ve beklenen getiriler baz alınarak belirlenmektedir. Türev olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, gelecekteki anapara ve faiz nakit akımları baz alınarak belirlenmektedir. Bu nakit akımları rapor tarihi itibarıyla geçerli olan iskonto oranları üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan Grup'un faaliyet konusu dondurulmuş ve konserve meyve ve sebze, dondurulmuş ve konserve su ürünleri, dondurulmuş unlu mamuller, kaplamalı ürünler ve konserve ton balığı, yağ ve margarin üretimi ve ticaretidir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

Yönetim, Grup'un faaliyetlerini dondurulmuş ve konserve ürünler iş birimi ile yağ iş birimi ayrımında takip etmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 dönemleri için bölümlere göre varlık ve yükümlülükler aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2021			
	Dondurulmuş ve Konserve	**Yağ**	**Bölümler arası düzeltmeler**	**Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar/yükümlülükler**
Bölüm varlıkları	1.866.879.733	3.947.028.386	(1.091.860.746)	4.722.047.373
Bölüm yükümlülükleri	1.286.315.423	2.041.157.044	(187.360.746)	3.140.111.721

	31 Aralık 2020			
	Dondurulmuş ve Konserve	**Yağ**	**Bölümler arası düzeltmeler**	**Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar/yükümlülükler**
Bölüm varlıkları	1.809.807.231	2.827.754.880	(1.097.365.900)	3.540.196.211
Bölüm yükümlülükleri	1.068.472.500	1.216.954.574	(192.865.900)	2.092.561.174

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemleri için bölümlere göre gelir ve giderler aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak - 31 Aralık 2021			
	Dondurulmuş ve Konserve	**Yağ**	**Bölümler arası düzeltme**	**Toplam**
Hasılat (Not 19)	1.146.120.457	3.719.209.714	-	4.865.330.171
Bölümler arası gelirler	-	66.452.278	(66.452.278)	-
Hasılat	**1.146.120.457**	**3.785.661.992**	**(66.452.278)**	**4.865.330.171**
Faaliyet Karı (*)	**43.969.530**	**485.582.724**	**6.175.701**	**535.727.955**
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Not 21)	11.925.657	13.798.547	(6.175.701)	19.548.503
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) (Not 21)	(31.764.153)	(212.379.100)	-	(244.143.253)
ESAS FAALİYET KARI	**24.131.034**	**287.002.171**	**-**	**311.133.205**
Amortisman giderleri (Not 10-11-12)	27.643.260	31.267.043	-	58.910.303
FAVÖK(**)	**71.612.790**	**516.849.767**	**6.175.701**	**594.638.258**
Yatırım Harcamaları (Not 10-12)	38.143.382	14.731.805	-	52.875.187

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karıdır.

(**) FAVÖK esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karına dönem amortisman giderinin eklenmesi suretiyle hesaplanmıştır.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020			
	Dondurulmuş ve Konserve	**Yağ**	**Bölümler arası düzeltme**	**Toplam**
Hasılat (Not 19)	889.601.976	2.166.106.257	-	3.055.708.233
Bölümler arası gelirler	-	37.232.416	(37.232.416)	-
Hasılat	**889.601.976**	**2.203.338.673**	**(37.232.416)**	**3.055.708.233**
Faaliyet Karı (*)	**73.034.819**	**338.716.044**	**4.500.981**	**416.251.844**
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Not 21)	3.170.379	18.075.157	(4.500.981)	16.744.555
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) (Not 21)	(23.041.237)	(58.737.739)	-	(81.778.976)
ESAS FAALİYET KARI	**53.163.961**	**298.053.462**	**-**	**351.217.423**
Amortisman giderleri (Not 10-11-12)	24.862.964	27.540.052	-	52.403.016
FAVÖK (**)	**97.897.783**	**366.256.096**	**4.500.981**	**468.654.860**
Yatırım Harcamaları (Not 10-12)	31.725.352	23.178.982	-	54.904.334

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karıdır.

(**) FAVÖK esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karına dönem amortisman giderinin eklenmesi suretiyle hesaplanmıştır.

FAVÖK, TMS'de tanımlanan bir finansal performans ölçüsü değildir ve diğer şirketler tarafından tanımlanan benzer göstergeler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir.

Aşağıda yer alan ilişkili taraflar Yıldız Holding grup şirketlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Pasifik Tük.Ürün. San.ve Tic. A.Ş.	133.619.685	103.782.932
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	132.245.734	72.541.780
G2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	102.398.391	49.446.096
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. ve Tic. A.Ş.	58.223.119	33.320.274
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	34.640.239	21.161.084
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	27.389.859	11.699.564
Şok Marketler Tic. A.Ş.	19.936.150	22.151.538
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	16.218.314	20.787.704
E Star Global E Ticaret Satış ve Pazarlama A.Ş.	9.918.541	803.264
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	9.171.906	7.883.279
Ülker Çikolata San. A.Ş.	4.072.372	6.034.811
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş. (*)	-	1.791.037
Diğer	7.968.794	3.614.552
	555.803.104	**355.017.915**

(*) Şirket, 4 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla grup dışı kalmıştır.

İlişkili taraflara ticari borçlar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Aytaç Gıda Yatırım A.Ş.	3.840.563	9.274.328
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	2.287.552	1.205.179
Donuk Fırıncılık Ürn. San. Tic. A.Ş	1.460.788	5.045.788
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	502.427	986.815
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	307.878	110.936
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	141.202	472.165
United Biscuits (UK) Ltd.	-	37.781.338
Mevsim Taze Sebze Meyve San. Tic. A.Ş.	-	960.059
Diğer	1.405.254	615.797
	9.945.664	**56.452.405**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve borçlar mal ve hizmet satışından ve alışından kaynaklanmaktadır. Mal alışları ağırlıklı olarak hammadde alışından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Yıldız Holding A.Ş.(*)	1.226.875.218	1.028.887.113
	1.226.875.218	**1.028.887.113**

(*) İlgili tutarlar Yıldız Holding'e finansman mahiyetinde kullandırılan bakiyelerden oluşmakta olup söz konusu bakiyeler belirli bir vade taşımamaktadır. Faiz oranları aylık olarak piyasa şartları dikkate alınarak yeniden belirlenmekte olup, 31 Aralık 2021 itibarıyla alacakların ortalama faiz oranları TL bazlı alacaklar için %17,47'dir (31 Aralık 2020 : %16,34).

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yıldız Holding A.Ş.	7.272.348	55.188.992
Diğer	84.831	61.651
	7.357.179	**55.250.643**

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yıldız Holding A.Ş.(*)	551.261.040	866.046.711
	551.261.040	**866.046.711**

(*) 12 Nisan 2018 tarihinde, Yıldız Holding ve aralarında Grup'un da dahil olduğu şirketlerin bazıları, Yıldız Holding ve grup şirketlerine kredi verenlerinin bazıları ile sendikasyon kredi sözleşmesi ("Sendikasyon Kredisi Sözleşmesi") akdetmiştir. Böylelikle Grup'un bankalara olan kredi borçları Yıldız Holding seviyesine taşınmıştır. Grup'un Yıldız Holding'e olan uzun vadeli borçlarının tamamı sendikasyon borçlarından oluşmaktadır.

Grup ile ilişkili taraflar arasında gerçekleştirilen işlemlerden ötürü verilen teminat tutarı 3.040.745.690 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.334.404.436 TL).

İlişkili taraflar ile olan işlemler mal ve hizmet satışından ve alışından kaynaklanmaktadır. Mal alışları ağırlıklı olarak hammadde alışından oluşmaktadır.

Mal satışları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	481.034.233	293.294.394
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	385.291.025	402.034.027
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	334.976.982	250.735.468
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri A.Ş.	237.662.496	180.621.353
G2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	225.779.649	118.130.381
Biskot Bisküvi Gıda San. Tic. A.Ş.	189.577.250	135.822.466
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	115.616.959	48.013.474
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	109.501.557	70.658.951
Ülker Çikolata San. A.Ş.	100.612.995	72.321.210
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	50.808.688	33.231.693
E Star Global E-Ticaret Satış ve Pazarlama A.Ş.	12.596.572	-
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş. (*)	9.401.771	16.869.725
Diğer	28.701.148	18.026.984
	2.281.561.325	**1.639.760.126**

(*) Şirket, 4 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla grup dışı kalmıştır.

Mal ve hizmet alışları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
United Biscuits (UK) Ltd.	152.160.608	96.780.476
G2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	58.459.115	-
Yıldız Holding A.Ş.	44.467.911	32.108.076
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	25.020.720	32.533.526
Donuk Fırıncılık Ürn. San. Tic. A.Ş.	23.772.275	-
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	15.118.551	8.572.170
Pasifik Tük. Ürün. San. ve Tic. A.Ş.	10.110.576	10.584.506
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	5.287.160	3.192.937
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	4.780.755	4.707.979
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	1.608.695	1.323.431
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.486.992	1.295.482
Mevsim Taze Sebze Meyve San. ve Tic. A.Ş.	804.320	952.016
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	491.846	3.459.223
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	118.376	9.243.520
Diğer	6.124.971	2.313.907
	349.812.871	**207.067.249**

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet, kira ve diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	297.262	264.751
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	282.081	251.230
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş. (*)	188.360	183.289
Pakyağ Endüstriyel Ürünleri San. Tic. A.Ş.	-	131.543
Diğer	23.383	55.849
	791.086	**886.662**

(*) Şirket, 4 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla grup dışı kalmıştır.

Komisyon ve faiz giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yıldız Holding A.Ş.	191.762.001	96.847.895
Diğer	327.183	169.436
	192.089.184	**97.017.331**

Komisyon ve finansal gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yıldız Holding A.Ş.	-	233.327.612
Diğer	-	236.000
	-	**233.563.612**

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yıldız Holding A.Ş. (*)	161.951.773	68.200.869
Diğer	11.144.977	537.730
	173.096.750	**68.738.599**

(*) Yıldız Holding'ten elde edilen yatırım faaliyetlerinden gelirler, faiz ve kur farkından oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ücretler ve diğer faydalar	17.188.984	14.215.454
	17.188.984	**14.215.454**

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Ticari alacaklar	445.850.010	267.042.535
Alacak senetleri ve alınan çekler	52.224.463	21.905.658
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(34.206.013)	(27.838.965)
Ticari alacaklar, net	**463.868.460**	**261.109.228**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	555.803.104	355.017.915
	1.019.671.564	**616.127.143**

(*) İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar çoğunlukla mal satışlarından kaynaklanmaktadır.

Ticari alacaklar için ortalama vade 61 gündür (31 Aralık 2020 : 63).

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	**1 Ocak - 31 Aralık 2021**	**1 Ocak - 31 Aralık 2020**
Dönem başı	(27.838.965)	(25.085.071)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (-)	(9.089.213)	(3.040.193)
Konusu kalmayan karşılıklar	2.722.165	286.299
Dönem sonu	**(34.206.013)**	**(27.838.965)**

Kısa vadeli ticari borçlar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Ticari borçlar	1.027.999.667	503.593.690
Ticari borçlar, net	**1.027.999.667**	**503.593.690**
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) (*)	9.945.664	56.452.405
	1.037.945.331	**560.046.095**

(*) İlişkili taraflara olan ticari borçlar mal ve hizmet alış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Mal alışları ağırlıklı olarak hammadde alışından oluşmaktadır.

Ticari borçlar için ortalama vade 74 gündür (31 Aralık 2020 : 70).

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	1.226.875.218	1.028.887.113
Vergi dairesinden alacaklar	4.101.307	2.553.467
Personelden alacaklar	41.662	45.713
Diğer çeşitli alacaklar	1.443.548	1.675.067
	1.232.461.735	**1.033.161.360**

Uzun vadeli diğer alacaklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Verilen depozito ve teminatlar	1.433.489	866.853
	1.433.489	**866.853**

Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	7.357.179	55.250.643
Diğer çeşitli borçlar	51.910	155.392
	7.409.089	**55.406.035**

Uzun vadeli diğer borçlar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	551.261.040	866.046.711
	551.261.040	**866.046.711**

NOT 7 – STOKLAR

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
İlk madde ve malzemeler	407.258.071	282.172.174
Yarı mamuller	191.626.597	191.911.634
Mamuller	228.965.499	109.404.106
Ticari mallar	12.209.312	15.358.524
Diğer stoklar (*)	18.965.410	14.687.322
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(34.063)	(652.824)
	858.990.826	**612.880.936**

(*) Diğer stoklar ambalaj ve teknik işletme malzemelerinden oluşmaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerine ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	**1 Ocak - 31 Aralık 2020**
Dönem başı	(652.824)	(416.704)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(34.063)	(306.401)
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	652.824	70.281
Dönem sonu	**(34.063)**	**(652.824)**

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Stok alımı için verilen sipariş avansları	16.134.301	5.153.004
Gelecek aylara ait giderler	8.767.295	8.398.383
İş avansları	20.200	14.800
	24.921.796	**13.566.187**

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	2.364.505	4.605.429
Gelecek yıllara ait giderler	536.517	681.352
	2.901.022	**5.286.781**

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Alınan sipariş avansları	34.707.919	2.177.751
Gelecek aylara ait gelirler	1.900.315	1.317.316
	36.608.234	**3.495.067**

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	**1 Ocak 2021**	**Çıkışlar**	**Gerçeğe Uygun Değer Değişimi**	**31 Aralık 2021**
Arsa ve binalar	197.748.000	-	36.158.133	233.906.133
	197.748.000	**-**	**36.158.133**	**233.906.133**

Maliyet Değeri	**1 Ocak 2020**	**Çıkışlar**	**Gerçeğe Uygun Değer Değişimi**	**31 Aralık 2020**
Arsa ve binalar	219.842.001	(38.190.463)	16.096.462	197.748.000
	219.842.001	**(38.190.463)**	**16.096.462**	**197.748.000**

Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili cari dönemde 9.196.697 TL kira geliri elde etmiştir.

(1 Ocak – 31 Aralık 2020: 8.640.550 TL) (Not 22).

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

	31 Aralık 2021		
	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	233.906.133	-
Toplam	**-**	**233.906.133**	-

	31 Aralık 2020		
	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	197.748.000	-
Toplam	**-**	**197.748.000**	-

31 Aralık 2021 itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri, 31 Aralık 2021 tarihinde gerçekleştiren yeniden değerleme ile tespit edilen gerçeğe uygun değerler ile taşınmakta olup söz konusu gerçeğe uygun değerler SPK Lisansı'na sahip bağımsız bir değerleme kuruluşu tarafından tespit edilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin maliyet değeri ile ilk gerçeğe uygun değeri arasındaki değişim özkaynaklarda, sonraki dönemlerde gerçekleşen gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zarar, oluştuğu dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi yukarıdaki tabloda gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisine istinaden farklı seviyeler aşağıda belirtilmiştir:

Seviye 1: Benzer varlıklar veya yükümlülükler için kote edilmiş fiyatlarından değerlenen,

Seviye 2:Varlık ve yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1'e dahil kote edilmiş fiyatları dışındaki doğrudan veya dolaylı girdiler üzerinden hesaplanan,

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalı olmayan varlık ve yükümlülükler için girdiler üzerinden hesaplanan.

Seviye 2'nin gerçeğe uygun değerini bulmak için kullanılan değerleme yöntemleri

Yatırım amaçlı gayrimenkul bölümlerinin Seviye 2 gerçeğe uygun değerleri, satışları karşılaştırma yaklaşımı kullanılarak hesaplanmıştır. Karşılaştırılabilir arsa ve binaların en muhtemel satış fiyatları, maddi varlığın boyutu gibi temel özelliklerden doğabilecek farklılıklar için düzeltilmiştir. Bu değerleme yöntemindeki en önemli girdi metrekare başına fiyattır.

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2021
Arazi ve arsalar	360.823.138	-	(1.315.016)	136.963	67.115	359.712.200
Yer altı ve yerüstü düzenleri	7.487.948	-	-	-	-	7.487.948
Binalar	376.750.575	963.718	(31.182)	-	169.931.492	547.614.603
Tesis makine ve cihazlar	526.811.632	15.111.091	(20.750.201)	12.914.605	38.980.813	573.067.940
Taşıtlar	2.481.707	-	(645.067)	-	158.275	1.994.915
Demirbaşlar	49.754.629	2.941.825	(10.311.556)	-	3.490.166	45.875.064
Özel maliyetler	3.348.569	-	(778.171)	-	-	2.570.398
Diğer maddi duran varlıklar (*)	46.199.395	19.121.851	(12.547.357)	-	-	52.773.889
Yapılmakta olan yatırımlar	11.968.571	3.725.884	(2.500.647)	(13.051.568)	-	142.240
	1.385.626.164	**41.864.369**	**(48.879.197)**	**-**	**212.627.861**	**1.591.239.197**

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2021
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(1.175.638)	(468.483)	-	-	(13.681)	(1.657.802)
Binalar	(57.000.915)	(11.628.755)	31.182	-	(10.804.420)	(79.402.908)
Tesis makine ve cihazlar	(328.832.377)	(30.567.771)	19.523.510	-	(9.232.149)	(349.108.787)
Taşıtlar	(2.481.707)	(123.570)	645.067	-	(34.705)	(1.994.915)
Demirbaşlar	(32.548.921)	(2.964.603)	10.264.589	-	(984.660)	(26.233.595)
Özel maliyetler	(3.133.047)	(202.430)	765.079	-	-	(2.570.398)
Diğer maddi duran varlıklar (*)	(33.892.128)	(3.141.514)	12.124.344	-	-	(24.909.298)
	(459.064.733)	**(49.097.126)**	**43.353.771**	**-**	**(21.069.615)**	**(485.877.703)**

Net Defter Değeri	**926.561.431**					**1.105.361.494**

(*) Diğer maddi duran varlıklar soğutucu dolaplardan oluşmaktadır.

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer Artışı	Değer Düşüklüğü (-)	31 Aralık 2020
Maliyet Değeri								
Arazi ve arsalar	402.515.109	-	(1.293.334)	-	17.483	6.943.332	(47.359.452)	360.823.138
Yer altı ve yerüstü düzenleri	15.721.432	-	-	29.100	-	-	(8.262.584)	7.487.948
Binalar	319.266.764	178.757	(62.356)	192.600	47.002.561	31.572.651	(21.400.402)	376.750.575
Tesis makine ve cihazlar	476.334.923	13.984.226	(17.596.672)	42.565.482	11.523.673	-	-	526.811.632
Taşıtlar	5.890.850	277.350	(3.727.723)	-	41.230	-	-	2.481.707
Demirbaşlar	48.854.491	1.031.054	(1.364.946)	314.350	919.680	-	-	49.754.629
Özel maliyetler	3.430.115	-	(81.546)	-	-	-	-	3.348.569
Diğer maddi duran varlıklar (*)	37.553.031	3.122.882	(2.567.447)	8.090.929	-	-	-	46.199.395
Yapılmakta olan yatırımlar	3.016.486	30.844.624	(84.956)	(21.807.583)	-	-	-	11.968.571
	1.312.583.201	**49.438.893**	**(26.778.980)**	**29.384.878**	**59.504.627**	**38.515.983**	**(77.022.438)**	**1.385.626.164**
Birikmiş amortisman								
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(8.795.129)	(640.450)	-	-	(2.643)	-	8.262.584	(1.175.638)
Binalar	(65.669.210)	(7.966.124)	62.357	-	(1.682.691)	(3.145.648)	21.400.402	(57.000.914)
Tesis makine ve cihazlar	(301.576.943)	(29.617.966)	3.817.288	-	(1.454.755)	-	-	(328.832.376)
Taşıtlar	(5.890.547)	(163.573)	3.707.348	-	(134.935)	-	-	(2.481.707)
Demirbaşlar	(30.116.505)	(2.902.550)	652.408	-	(182.274)	-	-	(32.548.921)
Özel maliyetler	(2.794.786)	(344.350)	6.089	-	-	-	-	(3.133.047)
Diğer maddi duran varlıklar (*)	(32.589.156)	(3.848.715)	2.545.741	-	-	-	-	(33.892.130)
	(447.432.276)	**(45.483.728)**	**10.791.231**	**-**	**(3.457.298)**	**(3.145.648)**	**29.662.986**	**(459.064.733)**
Net Defter Değeri	**865.150.925**							**926.561.431**

(*) Diğer maddi duran varlıklar soğutucu dolaplardan oluşmaktadır.

NOT 11 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri-TFRS 16 Etkisi	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Dönem içi amortisman gideri (-)	31 Aralık 2021
Binalar	2.203.970	407.890	-	(868.087)	1.743.773
Taşıtlar	6.539.292	4.861.212	(166.343)	(3.562.764)	7.671.397
	8.743.262	**5.269.102**	**(166.343)**	**(4.430.851)**	**9.415.170**

Maliyet Değeri-TFRS 16 Etkisi	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Dönem içi amortisman gideri (-)	31 Aralık 2020
Binalar	3.243.026	-	-	(1.039.056)	2.203.970
Taşıtlar	1.002.426	7.171.688	-	(1.634.822)	6.539.292
	4.245.452	**7.171.688**	**-**	**(2.673.878)**	**8.743.262**

Kiralama yükümlülüklerine ilişkin kullanılan faiz oranı 31 Aralık 2021 için 19,00'dur. (31 Aralık 2020: 10,95-19,00 aralığında). Faiz giderleri 1.893.549 TL'dir (31 Aralık 2020 : 1.715.791 TL).

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2021
Haklar	14.378.836	1.355.856	(19.515)	-	1.971.407	17.686.584
Geliştirme Maliyetleri	24.769.060	9.654.962	-	-	-	34.424.022
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	694.962	-	-	-	-	694.962
	39.842.858	**11.010.818**	**(19.515)**	**-**	**1.971.407**	**52.805.568**

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2021
Haklar	(12.518.158)	(817.543)	-	-	(281.259)	(13.616.960)
Geliştirme Maliyetleri	(6.406.958)	(4.564.783)	-	-	-	(10.971.741)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(694.963)	-	-	-	-	(694.963)
	(19.620.079)	**(5.382.326)**	**-**	**-**	**(281.259)**	**(25.283.664)**
Net Defter Değeri	**20.222.779**					**27.521.904**

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2020
Haklar	12.295.999	1.940.777	-	-	142.060	14.378.836
Geliştirme Maliyetleri	17.458.017	3.524.664	(909.249)	4.695.628	-	24.769.060
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	694.962	-	-	-	-	694.962
	30.448.978	**5.465.441**	**(909.249)**	**4.695.628**	**142.060**	**39.842.858**

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2020
Haklar	(11.413.803)	(1.132.877)	-	-	28.522	(12.518.158)
Geliştirme Maliyetleri	(3.307.638)	(3.099.320)	-	-	-	(6.406.958)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(681.750)	(13.213)	-	-	-	(694.963)
	(15.403.191)	**(4.245.410)**	**-**	**-**	**28.522**	**(19.620.079)**
Net Defter Değeri	**15.045.787**					**20.222.779**

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının amortisman ve itfa payı giderlerinin dönem içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Satılan malın maliyeti (Not 19)	(44.854.573)	(40.223.998)
Pazarlama satış dağıtım giderleri (Not 20)	(8.168.406)	(7.490.104)
Genel yönetim giderleri (Not 20)	(1.806.189)	(1.682.677)
Araştırma geliştirme giderleri (Not 20)	(4.081.134)	(3.006.237)
	(58.910.302)	**(52.403.016)**

NOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 31 Ağustos 2016 tarihinde 125488 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 26 Aralık 2020 tarihinde sona ermiştir. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 7 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %80 Yatırım Katkı Oranı, %40 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 76.992.000 TL'dir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 34.943.146 TL'dir (31 Aralık 2020: 6.606.447 TL). Geçerlilik süresi 26 Aralık 2020 tarihinde dolan yatırım teşvik belgesinin kapama müracaatı 7 Haziran 2021 tarihinde Sanayi ve teknoloji bakanlığına yapılmış olup, bakanlıkça görevlendirilen ekip ile 30 Temmuz 2021 tarihinde ekspertiz işlemi yapılmıştır. Yapılan ekspertiz işlemi neticesinde 34.943.374 TL tutarında yatırım harcama onaylanmış olup belgenin kapanış işlemi gerçekleştirilmiştir.

NOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (Devamı)

Grup, T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik, Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 1 Kasım 2017 tarihinde 133479 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu Teşvik Belgesinin geçerlilik süresi 3 yıl olup 21 Ocak 2022 tarihinde sona ermektedir. Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen destek unsurları %100 oranında gümrük muafiyeti ve Katma Değer Vergisi istisnası ile 2 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği ve %50 oranında Vergi İndirimidir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen yatırımın toplam tutarı 10.500.000 TL'dir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında gerçekleşen yatırım tutarı 7.762.036 TL'dir (31 Aralık 2020: 4.310.720 TL).

Grup'un, sektör ayırımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir nitelikte sahip olduğu haklar: Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 kurumlar vergisi istisnası vb.), dahilde işleme izin belgeleri, sosyal güvenlik kurumu teşvikleri ve sigorta primi işveren hissesi desteğidir.

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla teminatlar ve taahhütler aşağıdaki gibidir:

Koşullu varlıklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Alınan teminat mektupları	328.059.607	190.541.737
Alınan ipotek ve rehinler	6.538.670	8.282.670
	334.598.277	**198.824.407**

Alınan teminat mektupları, ipotek ve rehinler müşterilerden kredi riski kapsamında alınmaktadır.

Koşullu yükümlülükler	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Verilen garantörlük (*)	2.514.898.940	1.805.667.686
Verilen ipotekler (*)	477.700.000	526.236.750
Verilen teminat mektupları	258.987.411	325.592.550
Verilen teminat senetleri	60.225.000	60.225.000
Verilen işletme rehini (*)	-	2.500.000
	3.311.811.351	**2.720.221.986**

(*) Verilen garantörlük, ipotek ve işletme rehinleri Yıldız Holding sendikasyon kredisi teminatı olarak verilmiştir. Verilen teminat mektupları resmi kurumlara çeşitli sebepler ile verilen mektuplardan oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli karşılıklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Dava karşılığı	6.422.069	4.717.294
Finansmandan kaynaklı ilişkili taraf tahakkukları	1.747.003	-
Teşvik düzeltmesi ile ilgili gider tahakkukları	31.394	-
Diğer karşılıklar	1.856.735	7.802.006
	10.057.201	**12.519.300**

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerine ait dava karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı hareket tablosu	**1 Ocak – 31 Aralık 2021**	**1 Ocak – 31 Aralık 2020**
Dönem başı	4.717.294	3.556.885
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	1.704.775	1.160.409
Dönem sonu	**6.422.069**	**4.717.294**

NOT 15 – TAAHHÜTLER

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz cinsi	**Tutarı**	**TL Karşılığı**	**Döviz cinsi**	**Tutarı**	**TL Karşılığı**
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı (*)	TL	1.733.228.504	1.733.228.504	TL	1.850.870.393	1.850.870.393
	USD	118.432.204	1.578.582.847	USD	118.432.204	869.351.593
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-		-	-
			3.311.811.351			**2.720.221.986**

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 16.848.968 ABD Doları ve 72.008.797 Avro ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 19.807.540 ABD Doları ve 23.509.204 Avro). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirme süresi iki yıldır.

(*) 2018 yılının Şubat ayında, Yıldız Holding A.Ş., Türk bankaları ile yaptığı çeşitli kredi sözleşmeleri tahtında kendisi ve çeşitli grup şirketleri tarafından kullanılmış ve teminat altına alınmamış kredi borcunun refinanse edilmesi amacıyla bankalar ile görüşmelere başlamıştır. Bu görüşmelerin amacı, tek bir vade, faiz oranı, ödeme planı ve tek bir teminat yapısı çerçevesinde tüm kredi borçlarını Yıldız Holding A.Ş. seviyesine taşımaktır.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının toplam 745 milyon Türk Lirası tutarındaki nakdi ve 202 milyon Türk Lirası tutarındaki gayrinakdi banka kredisi bankalar ile yapılan anlaşmalar çerçevesinde Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Yapılan anlaşmalar sonucunda Grup'un toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamış; sadece mevcut nakdi ve gayri nakdi banka kredileri Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Aynı zamanda Şirket, kendisine ilişkin olarak bankalara olan mevcut toplam kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuştur. Bununla birlikte piyasa değeri 477,7 milyon Türk Lirası olan aktifinde yer alan bazı gayrimenkullerin üzerine bankalar lehine ipotek tesis etmiştir.

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele Borçlar	10.479.448	9.830.292
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	6.484.232	5.309.086
	16.963.680	**15.139.378**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Performans Prim Karşılığı	10.875.580	8.473.508
Kullanılmamış İzin Yükümlülüğü	7.205.803	5.722.588
Diğer Karşılıklar	375.036	-
	18.456.419	**14.196.096**

31 Aralık itibarıyla sona eren dönemler içindeki performans prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla karşılık	8.473.508	6.973.630
Dönem içinde ayrılan karşılık	10.875.580	8.473.508
Ödenen performans primi	(8.473.508)	(6.973.630)
31 Aralık itibarıyla karşılık	**10.875.580**	**8.473.508**

31 Aralık itibarıyla sona eren dönemler içindeki kullanılmamış izin yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla karşılık	5.722.588	4.485.132
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.718.082	3.671.893
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(2.234.867)	(2.434.437)
31 Aralık itibarıyla karşılık	**7.205.803**	**5.722.588**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılıkları	60.815.161	43.512.273
	60.815.161	**43.512.273**

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,86 TL) tavanına tabidir.

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, 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 değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %16,90 enflasyon ve %21,25 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: %3,85). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %2,61 , 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL).

31 Aralık itibarıyla sona eren dönemler içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	**1 Ocak-31 Aralık 2020**
1 Ocak itibarıyla karşılık	43.512.273	33.225.074
Hizmet maliyeti	24.696.583	14.865.266
Faiz maliyeti	1.556.047	1.270.702
Aktüeryal kayıp	4.149.630	1.388.575
Ödenen kıdem tazminatları	(13.099.372)	(7.237.344)
31 Aralık itibarıyla karşılık	**60.815.161**	**43.512.273**

NOT 17 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Devreden KDV	48.681.809	14.433.511
Diğer	600.539	290.684
	49.282.348	**14.724.195**

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Ödenecek vergi ve fonlar	5.216.633	1.793.022
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.443.412	13.043.185
	12.660.045	**14.836.207**

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 66.200.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2020: 66.200.000.000 adet).

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
Ortaklığın Unvanı	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı**
Yıldız Holding A.Ş.	54,27	359.245.941	54,27	359.245.941
Murat Ülker	9,98	66.079.898	9,98	66.079.898
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayr. A.Ş.	6,26	41.429.804	10,34	68.429.804
Diğer	29,49	195.244.357	25,41	168.244.357
Toplam	**100**	**662.000.000**	**100**	**662.000.000**

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin tutarı 37.378.874 TL'dir (31 Aralık 2020: 37.378.874 TL). Grup'un yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Yasal yedekler	37.378.874	37.378.874
	37.378.874	**37.378.874**

NOT 19 – HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yurtiçi satışlar	4.873.889.263	3.214.971.314
Yurtdışı satışlar	783.152.783	397.051.783
Diğer gelirler	49.900.620	35.665.823
Brüt satışlar	**5.706.942.666**	**3.647.688.920**
İndirimler ve iskontolar (-)	(841.612.495)	(591.980.687)
Net satışlar	**4.865.330.171**	**3.055.708.233**
Satışların maliyeti (-)		
- Direkt ilk madde malzeme giderleri	(3.311.810.268)	(1.858.403.752)
- Personel giderleri	(119.422.624)	(100.630.826)
- Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10-11-12)	(44.854.573)	(40.223.998)
- Genel üretim giderleri	(412.349.632)	(310.427.797)
Satışların Maliyeti (-)	**(3.888.437.097)**	**(2.309.686.373)**
Brüt satış karı	**976.893.074**	**746.021.860**

NOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Nakliye giderleri	(106.082.622)	(66.298.875)
Personel giderleri	(75.027.725)	(56.571.494)
Reklam ve tanıtım giderleri	(55.225.860)	(48.451.661)
Vergi resim ve harçlar (*)	(24.838.566)	(23.078.060)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(24.703.155)	(10.687.858)
Kira giderleri	(18.018.581)	(12.165.805)
Enerji giderleri	(8.423.619)	(5.507.455)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10-11-12)	(8.168.406)	(7.490.104)
İhracat gideri	(6.005.726)	(2.968.961)
Bakım onarım giderleri	(3.733.478)	(2.837.079)
Müşavirlik giderleri	(1.734.191)	(1.237.077)
Diğer	(17.419.324)	(16.942.934)
	(349.381.253)	**(254.237.363)**

(*) Geri kazanım katılım payına ilişkin (GEKAP) oluşan giderlerdir.

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri	(31.613.080)	(25.432.117)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(20.186.896)	(17.767.711)
Müşavirlik giderleri	(21.021.352)	(14.599.339)
Kira giderleri	(2.106.619)	(1.896.984)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10-11-12)	(1.806.189)	(1.682.677)
Haberleşme giderleri	(629.134)	(713.222)
Enerji giderleri	(634.113)	(444.304)
Diğer	(8.138.676)	(8.835.935)
	(86.136.059)	**(71.372.289)**

NOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10-11-12)	(4.081.134)	(3.006.237)
Personel giderleri	(1.501.344)	(1.117.941)
Diğer	(65.329)	(36.186)
	(5.647.807)	**(4.160.364)**

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşlarından Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

Bağımsız Denetim Kuruluşlarından Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	661.619	511.308
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	634.680	508.071
Diğer güvence hizmetlerinin ücretleri	36.000	32.000
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	12.000	13.500
	1.344.299	**1.064.879**

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hizmet gelirleri	10.987.046	8.184.159
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 5)	2.722.165	286.299
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 7)	652.824	70.281
Diğer	5.186.468	8.203.816
	19.548.503	**16.744.555**

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	(210.589.362)	(47.031.103)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 5)	(9.089.213)	(3.040.193)
Pandemi giderleri	(7.610.993)	(11.334.699)
Yeniden yapılandırma ve tek seferlik giderler	(7.028.537)	(12.721.389)
Vergi giderleri	(3.080.519)	-
Dava karşılık gideri (Not 14)	(1.704.775)	(1.160.409)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Not 7)	(34.063)	(306.401)
Diğer	(5.005.791)	(6.184.782)
	(244.143.253)	**(81.778.976)**

NOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faiz gelirleri	186.519.651	93.676.549
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Not 9)	36.158.133	16.096.462
Kur farkı geliri	34.493.685	-
Kira gelirleri	9.196.697	8.640.550
Sabit kıymet satış geliri	696.086	4.279.832
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	-	6.643.020
Diğer	821.016	-
	267.885.268	**129.336.413**

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kur farkı gideri	-	(22.212.165)
Sabit kıymet satış zararı	-	(6.792.935)
	-	**(29.005.100)**

NOT 23 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Türev işlemlerden kaynaklanan gelirler	3.966.396	-
Finansmandan kaynaklı iskonto gelirleri (*)	-	233.327.612
Diğer	-	236.000
	3.966.396	**233.563.612**

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kredi kur farkı gideri	(427.258.978)	(940.440)
Faiz giderleri	(82.186.343)	(94.045.945)
Finansmandan kaynaklı iskonto giderleri (*)	(65.368.435)	-
Komisyon gideri	(2.937.060)	(3.072.120)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(1.556.047)	(1.270.702)
Türev işlemlerden kaynaklanan giderler	-	(3.966.396)
Diğer	(2.783.253)	(11.952.584)
	(582.090.116)	**(115.248.187)**

(*) Grup'un Yıldız Holding A.Ş.'ye olan uzun vadeli ticari olmayan diğer borçlarında sendikasyon kredisi dahilinde gerçekleştirilen tadil sözleşmesi çerçevesinde anlaşılan faiz oranı ile piyasada geçerli olan faiz oranları arasında oluşan olumlu fark, TFRS 9 uyarınca, kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

NOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

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. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Cari vergi yükümlülüğü	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Cari kurumlar vergisi karşılığı	66.143.585	85.240.545
Eksi: peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(87.880.891)	(40.147.744)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	**(21.737.306)**	**45.092.801**

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihleri arası dönemlere ait kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiş vergi tutarları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	**1 Ocak - 31 Aralık 2020**
Cari dönem yasal vergi gideri	(66.143.585)	(85.240.545)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	40.738.570	(39.448.184)
Toplam vergi gideri	**(25.405.015)**	**(124.688.729)**

NOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 1 Temmuz 2021'den itibaren %25 ve 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak kullanılacaktır.

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup ile ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		**Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)**	
	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Kıdem tazminatı karşılığı	60.815.161	43.512.273	12.163.032	8.702.454
Şüpheli ticari alacak karşılığı	18.033.539	11.947.691	4.508.385	2.389.538
Dava karşılığı	6.422.069	4.717.294	1.605.517	943.459
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	7.205.803	5.722.588	1.736.830	1.144.518
Stok değer düşüklüğü karşılığı	34.063	652.824	8.516	130.565
Kullanılabilecek mali zarar (*)	460.988.458	324.907.123	84.019.078	63.806.383
Türev işlemler	-	3.966.396	-	793.280
Finansmandan kaynaklı iskonto gelirleri	(167.959.184)	(233.327.615)	(32.045.791)	(46.665.523)
Performans prim karşılığı	10.875.580	7.075.140	2.647.536	1.415.028
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	927.144	927.144	185.429	185.429
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(210.560.585)	(174.402.453)	(26.368.188)	(18.255.697)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar maliyet, amortisman ve itfa payı farklılıkları ile yeniden değerleme artışı	(189.500.842)	(370.557.260)	(16.147.050)	(45.519.642)
Diğer	57.267.373	13.436.282	11.727.825	2.199.634
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	**54.548.579**	**(361.422.573)**	**44.041.119**	**(28.730.574)**

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yapılan projeksiyon ve ileriye dönük tahminler doğrultusunda ertelenmiş vergi hesaplanmayan geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

NOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Söz konusu mali zararların vadesi aşağıdaki gibidir.

Geçmiş yıl zararları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
2021	-	75.072.632
2022	101.551.853	86.298.713
2023	106.012.242	91.545.499
2024	65.068.387	52.131.143
2025	36.060.543	19.859.136
2026	152.295.433	-
	460.988.458	**324.907.123**

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihleri arasında net ertelenen vergi varlığının / (yükümlülüğünün) hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Dönem başı	(28.730.574)	6.698.611
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan	40.738.570	(39.448.184)
Özkaynağa kaydedilen aktüeryal kazanç	829.926	46.633
Özkaynağa kaydedilen yeniden değerleme farkı	26.190.973	(1.325.904)
Yabancı para çevrim farkları	5.012.224	5.298.270
Dönem sonu	**44.041.119**	**(28.730.574)**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi öncesi dönem karı	894.753	569.864.161
Yasal vergi oranı	25%	22%
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	(223.688)	(125.370.115)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(9.154.870)	(1.900.837)
İstisnalar	1.828.325	-
Kullanılabilir geçmiş yıl zararları, net	(12.198.152)	(4.423.404)
Farklı vergi oranları etkisi	(6.054.656)	2.692.644
Diğer vergi giderleri	398.026	4.312.983
Kar veya zarar tablosu vergi karşılığı	**(25.405.015)**	**(124.688.729)**

NOT 25 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ana ortaklığa ait net dönem (zararı) / karı	(39.945.063)	415.726.204
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	662.000.000	662.000.000
Pay başına (kayıp) / kazanç (Kr)	**(0,06)**	**0,63**

NOT 26 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İştirakler	3.087.001	4.460.594
İştirakler sermaye payı değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.065.661)	(3.065.661)
	21.340	**1.394.933**

Grup finansal yatırım olarak muhasebeleştirmekte olduğu, Pakyağ Endüstriyel Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Baytom Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının gerçeğe uygun değerlerinin, maliyet bedeline yakınsadığı görüşünde olup, söz konusu finansal yatırımları Pakyağ Endüstriyel Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Baytom Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş. için maliyet bedelleri üzerinden değer düşüklüğü karşılığı ayırarak muhasebeleştirmektedir.

Grup finansal yatırım olarak muhasebeleştirmekte olduğu iştiraklerinden PNS Pendik Nişasta A.Ş.'nin, tamamı 489.100 adet hisseden oluşan ve finansal yatırımlardaki maliyet bedeli olan 1.373.593 TL'lik payları 4 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla satılmıştır.

NOT 27 - BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli döviz banka kredileri	1.310.955.005	357.165.807
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.639.749	11.312.400
	1.315.594.754	**368.478.207**

Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar	46.923.281	29.692.619
	46.923.281	**29.692.619**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021		
Döviz Cinsi	**Vade**	**(%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
AVRO	Şubat 2022- Ekim 2022	3,28 - 5,50	72.008.797	1.086.375.117
ABD Doları	Nisan 2022- Mayıs 2022	0,93	16.848.968	224.579.888
				1.310.955.005

		31 Aralık 2020		
Döviz Cinsi	**Vade**	**(%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
AVRO	Temmuz 2021 - Kasım 2021	0,06 – 3,10	23.509.204	211.768.560
ABD Doları	Ağustos 2021	0,93	19.807.540	145.397.247
				357.165.807

Kredi hareket tablosu	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Açılış	357.165.807	70.057.502
Kredi kur farkı	427.258.978	48.454.264
Yeni alınan krediler	806.157.936	352.145.504
Ödenen krediler	(279.627.716)	(113.491.463)
Kapanış	**1.310.955.005**	**357.165.807**

NOT 27 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021		
Döviz Cinsi	**Vade**	**(%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
TL	Ekim 2025	19,00 – 34,11	51.563.030	51.563.030
				51.563.030

		31 Aralık 2020		
Döviz Cinsi	**Vade**	**(%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
TL	Ocak 2025	10,95-19,00	41.005.019	41.005.019
				41.005.019

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup, sermayeyi borç/ sermaye oranını kullanarak takip etmektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi borçlanmalar ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye (bir başka deyişle özkaynaklar) toplam varlıklar ve toplam yükümlülükler arasındaki farktır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net finansal borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Toplam finansal borçlar	1.921.136.254	1.319.468.180
Eksi: İlişkili taraflardan diğer alacaklar	1.226.875.218	1.028.887.113
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 29)	64.962.641	57.508.936
Net finansal borç	629.298.395	233.072.131
Özkaynak	1.581.935.652	1.447.635.037
Toplam sermaye	**2.211.234.047**	**1.680.707.168**
Borç/sermaye oranı	**0,28**	**0,14**

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup, faaliyetleri nedeniyle, piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi Risk Yönetimi

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri Aşağıdaki Gibidir:

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2021	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	555.803.104	463.868.460	1.226.875.218	7.020.006	64.962.641
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	47.286.023	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	520.644.839	392.695.845	1.226.875.218	7.020.006	64.962.641
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	35.158.265	71.172.615	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	43.951.241	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.206.013	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(34.206.013)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(**) Teminatlar, müşterilerden alınan *teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden* oluşmaktadır.

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.1) Kredi Risk Yönetimi

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri Aşağıdaki Gibidir:

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2020	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	355.017.915	261.109.228	1.028.887.113	5.141.100	57.508.936
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	59.383.810	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	301.451.767	227.556.203	1.028.887.113	5.141.100	57.508.936
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	53.566.148	33.553.025	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.157.923	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	27.838.965	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(27.838.965)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(**) Teminatlar, müşterilerden alınan *teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden* oluşmaktadır.

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	55.904.830	82.564.488
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	14.538.312	1.993.430
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	729.473	2.561.255
Toplam vadesi geçen alacaklar	**71.172.615**	**87.119.173**
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	**43.951.241**	**21.157.923**

b.2) Likidite Risk Yönetimi

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

Sözleşme uyarınca vadeler

	Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
31 Aralık 2021	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Borçlanmalar	1.310.955.005	1.310.955.006	137.340.632	1.173.614.374	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	51.563.030	69.693.646	5.552.334	17.218.031	46.923.281
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.027.999.667	1.027.999.667	552.257.590	475.742.077	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9.945.664	9.945.664	9.945.664	-	-
Diğer Borçlar	51.910	51.910	51.910	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	558.618.219	726.577.403	-	-	726.577.403
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16.963.680	16.963.680	16.963.680	-	-
	2.976.097.175	**3.162.186.976**	**722.111.810**	**1.666.574.482**	**773.500.684**

Grup'un gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme vadeleriyle aynıdır.

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.2) Likidite Risk Yönetimi (Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler

	Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
31 Aralık 2020	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Borçlanmalar	357.165.807	357.165.807	-	357.165.807	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	41.005.019	52.088.438	4.142.816	12.428.447	35.517.175
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	504.553.749	504.553.749	337.274.785	167.278.964	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	55.492.346	55.492.346	55.492.346	-	-
Diğer Borçlar	155.392	155.392	155.392	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	921.297.354	1.154.624.976	55.250.643	-	1.099.374.333
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15.139.378	15.139.378	15.139.378	-	-
	1.894.809.045	**2.139.220.086**	**467.455.360**	**536.873.218**	**1.134.891.508**

Grup'un gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme vadeleriyle aynıdır.

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Grup, piyasa risklerini, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	141.048.089	9.474.593	716.418	220.064
2a. Parasal Finansal Varlıklar	58.090.494	3.943.888	366.045	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.339.719	99.983	467	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	**200.478.302**	**13.518.464**	**1.082.930**	**220.064**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	4.199.665	483	277.942	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	**4.199.665**	**483**	**277.942**	**-**
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	**204.677.967**	**13.518.947**	**1.360.872**	**220.064**
10. Ticari Borçlar	675.101.355	1.513.393	43.295.722	113.662
11. Finansal Yükümlülükler	1.310.955.005	16.848.968	72.008.797	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.821.121	40.622	283.672	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	**1.990.877.481**	**18.402.983**	**115.588.191**	**113.662**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	16.056.138	1.204.602	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	16.035.174	1.203.029	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	32.091.312	2.407.631	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	**2.022.968.793**	**20.810.614**	**115.588.191**	**113.662**
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a 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 (9-18+19)	**(1.818.290.826)**	**(7.291.667)**	**(114.227.319)**	**106.402**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	**(1.818.290.826)**	**(7.291.667)**	**(114.227.319)**	**106.402**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	728.608.180	73.219.172	7.030.652	559.897
24. İthalat	(1.457.515.826)	(75.113.652)	(75.403.211)	-

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer Para Birimleri
1. Ticari Alacak	34.546.822	3.404.470	864.532	177.916
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.774.663	425.000	72.708	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	2.085.792	74.455	170.878	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	**40.407.277**	**3.903.925**	**1.108.118**	**177.916**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	955.145	-	106.034	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	955.145	-	106.034	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	**41.362.422**	**3.903.925**	**1.214.152**	**177.916**
10. Ticari Borçlar	138.751.864	7.352.122	9.306.262	105.290
11. Finansal Yükümlülükler	357.165.807	19.807.540	23.509.204	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.019.994	18.242	98.368	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	**496.937.665**	**27.177.904**	**32.913.834**	**105.290**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	198.284.111	27.012.344	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	**198.284.111**	**27.012.344**	**-**	**-**
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	**695.221.776**	**54.190.248**	**32.913.834**	**105.290**
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	113.442.300	13.000.000	2.000.000	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(113.442.300)	(13.000.000)	(2.000.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**(540.417.054)**	**(37.286.323)**	**(29.699.682)**	**72.626**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	**(653.859.354)**	**(50.286.323)**	**(31.699.682)**	**72.626**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	3.966.396	461.645	64.131	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	356.104.152	43.967.568	5.444.994	505.976
24. İthalat	(660.968.529)	(72.274.315)	(19.227.466)	(7.374)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

Grup ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar/Zarar	
31 Aralık 2021	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.719.063)	9.719.063
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(9.719.063)	9.719.063
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık/yükümlülük	(172.331.329)	172.331.329
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(172.331.329)	172.331.329
Diğer Para Birimleri'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7. Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	221.308	(221.308)
8. Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. Diğer para birimleri net etki (7+8)	221.308	(221.308)
TOPLAM (3+6+9)	**(181.829.084)**	**181.829.084**

	Kar/Zarar	
31 Aralık 2020	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(36.912.675)	36.912.675
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	9.542.650	(9.542.650)
3. ABD Doları net etki (1+2)	(27.370.025)	27.370.025
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4. Avro net varlık/yükümlülük	(28.554.757)	28.554.757
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	1.801.580	(1.801.580)
6. Avro net etki (4+5)	(26.753.177)	26.753.177
Diğer Para Birimleri'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7. Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	81.497	(81.497)
8. Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. Diğer para birimleri net etki (7+8)	81.497	(81.497)
TOPLAM (3+6+9)	**(54.041.705)**	**54.041.705**

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3.2) Faiz Oranı Risk Yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz pozisyonu	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Borçlanmalar	1.362.518.035	398.170.826
Nakit ve nakit benzerleri (vadeli mevduatlar)	50.591.768	53.887.213
Ticari alacaklar	1.019.671.564	616.127.143
Diğer alacaklar	1.233.895.224	1.034.028.213
Ticari borçlar	1.037.945.331	560.046.095
Diğer borçlar	558.670.129	921.452.746
Türev araçlardan borçlar	-	3.966.396

Grup'un değişken faizli finansal aracı yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur).

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonundaki bakiyenin tüm dönem boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, riskin tamamının maruz kaldığı libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır. Raporlama tarihindeki libor faiz oranlarında 100 baz puanlık bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi dönem zararı etkisi yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur).

b.4) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2021	İtfa edilmiş değerinde gösterilen finansal varlıklar / yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri kar zarar tablosuna yansıtılan finansal araçlar	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	64.962.641	-	64.962.641	64.962.641	29
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	463.868.460	-	463.868.460	463.868.460	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	555.803.104	-	555.803.104	555.803.104	4
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7.020.006	-	7.020.006	7.020.006	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	1.226.875.218	-	1.226.875.218	1.226.875.218	4
Finansal yatırımlar	21.340	-	21.340	21.340	26
Finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	1.362.518.035	1.362.518.035	1.380.648.650	1.362.518.035	27
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.027.999.667	1.027.999.667	1.027.999.667	1.027.999.667	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	9.945.664	9.945.664	9.945.664	9.945.664	4
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	51.910	51.910	51.910	51.910	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	558.618.219	558.618.219	726.577.403	558.618.219	4

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.4) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (Devamı)

31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerinde gösterilen finansal varlıklar / yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri kar zarar tablosuna yansıtılan finansal araçlar	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	57.508.936	-	57.508.936	57.508.936	29
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	261.109.228	-	261.109.228	261.109.228	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	355.017.915	-	355.017.915	355.017.915	4
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5.141.100	-	5.141.100	5.141.100	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	1.028.887.113	-	1.028.887.113	1.028.887.113	4
Finansal yatırımlar	-	1.394.933	1.394.933	1.394.933	26
Finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	398.170.826	-	409.254.246	398.170.826	27
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	503.593.690	503.593.690	503.593.690	503.593.690	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	56.452.405	56.452.405	56.452.405	56.452.405	4
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	155.392	-	155.392	155.392	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	921.297.354	-	1.099.374.333	921.297.354	4
Türev finansal araçlar	-	3.966.396	3.966.396	3.966.396	

NOT 29 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar	**59.871.701**	**56.389.384**
- Vadesiz mevduatlar	9.279.933	2.502.171
- Vadeli mevduatlar (*)	50.591.768	53.887.213
Kredi kartı alacakları	5.090.940	1.119.552
	64.962.641	**57.508.936**

(*) İlgili tutarı oluşturan bakiyelerin vadesi 3 Ocak 2022 olup, ortalama faiz oranları Türk Lirası bazlı mevduatlar için %15,50 ile %19,00 arasında, ABD Doları bazlı mevduatlar için %0,05 ile %0,90 arasında, Avro bazlı mevduatlar için ise %0,05'tir. (31 Aralık 2020: TL bazlı mevduatlar için % 13,8 ile %18,5 arasında, ABD Doları bazlı mevduatlar için %0,25 ile %2,1 arasında AVRO bazlı mevduatlar için ise %0,01.)

NOT-30 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarı ile, Grup'un önemli seviyede etkin sahipliği olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklıklarına ilişkin özet mali bilgileri aşağıdaki gibidir:

Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Toplam varlıklar	2.015.817.076	1.332.764.304
Toplam yükümlülükler	1.026.256.405	531.195.340
Net varlıklar	**989.560.671**	**801.568.964**

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	**1 Ocak - 31 Aralık 2019**
Hasılat	2.029.654.034	996.359.156
Net dönem karı	50.809.536	97.025.147
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	(152.703.778)	165.912.612
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit	(1.924.971)	(6.733.524)
Finansal faaliyetlerden elde edilen nakit	193.565.321	(114.019.621)
Yabancı para çevrim farklarının etkisi	(56.049.481)	(16.643.068)

31 Aralık 2021

	Kontrol gücü olmayan pay	**Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)**	**Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar**
Marsa Yağ Sanayi ve Tic. A.Ş.	30,00%	15.242.861	296.868.201

31 Aralık 2020

	Kontrol gücü olmayan pay	**Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)**	**Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar**
Marsa Yağ Sanayi ve Tic. A.Ş.	30,00%	29.107.544	240.470.687

NOT 31 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Yönetim kurulumuz 17 Şubat 2022 tarihli kararında, Şirketimizin 2017 yılında Besler Gıda ve Kimya Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin (Besler) sermayesini temsil eden payların tamamını satın almasıyla başlayan süreçle birlikte gerek organizasyonel yalınlaşmada gerekse operasyonel alanlarda şirket verimliliğine yansıması beklenen sinerjilerin planlanan olgunluğa ulaşması sonucunda, sermayesinin %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığımız Besler'in; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13. maddesinde, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155. maddesinde ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ila 20. maddelerinde düzenlenen kolaylaştırılmış birleşme hükümleri uyarınca bütün aktif ve pasifleriyle devralınmak suretiyle 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları esas alınarak Birleşme işleminin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.