SELVA GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2021
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ARILAR
Bağımsız Denetim
ve YMM A.Ş.

Altınova Mah. Fuar Cad.
Buttim Plaza No: 63 / 1703
16090 Osmangazi / BURSA
T: +90 (0224) 211 42 27
F: +90 (0224) 211 42 49
http://www.arilar.com.tr/

Özel Amaçlı Bağımsız Denetim Raporu

Selva Gıda Sanayi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Selva Gıda Sanayi Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının (Grup) 31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren üç aylık hesap dönemine ait hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan ara dönem konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren üç aylık hesap dönemine ait finansal durumunu ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama 'ya ("TMS 34") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak etik hükümler uyarınca Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Söz konusu hükümler uyarınca 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 ara dönem konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak ara dönem konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

ARILAR
Bağımsız Denetim
ve YMM A.Ş.

Albnova Mah. Fuar Cad.
Buttim Plaza No: 63 / 1703
16090 Osmangazi / BURSA
T: +90 (0224) 211 42 27
F: +90 (0224) 211 42 49
http://www.arilar.com.tr/

3) **Kilit Denetim Konuları (devamı)**

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
İlişkili Taraf İşlemleri İlişkili taraf işlemleri işletmenin olağan iş akışı içinde gerçekleşebileceği gibi bazı durumlarda ilişkili taraf ilişkileri ve işlemlerinin niteliği, ilişkili olmayan taraflarla gerçekleştirilen benzer işlemlere göre finansal tablolarda daha yüksek "önemli yanlışlık" riskine sebep olabilir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler karmaşık olabilir veya ilişkili taraf işlemleri normal piyasa yapısı ve şartlarında gerçekleşmeyebilir. İlişkili taraflarla olan ilişkilerin, işlemlerin ve taahhütler dahil olmak üzere mevcut bakiyelerin bilinmesi, finansal tablo kullanıcılarının işletmenin karşılaştığı riskler ve fırsatlar ile işletmenin faaliyetleri hakkında yapacakları değerlendirmeleri etkileyebilir. Bu sebeple ilişkili taraf işlemleri denetimimiz çerçevesinde kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlarken ilişkili taraf işlemlerine ilişkin Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı göz önünde bulundurulmuştur. Bu değerlendirme çerçevesinde Grup'un; - İlişkili taraf ilişkilerini ve işlemlerini anlayarak risk faktörünün bulunup bulunmadığı değerlendirilmiştir. - İlişkili taraf bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - İlişkili taraflardan alacak bakiyelerinin tahsil kabiliyetinin olup olmadığı değerlendirilmiştir. - İlişkili taraflara borç bakiyelerinin ödeme kabiliyetinin olup olmadığı değerlendirilmiştir. - İlişkili taraflardan alacak ve borç bakiyelerine ilişkin doğrulamalar temin edilmiştir. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal tablolarında 282.271.126 TL tutarındaki finansal yükümlülükler toplam yükümlülüklerin önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Grup, finansal yükümlülüklerini etkin faiz yöntemi kullanarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Finansal yükümlülüklerin itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve mutabakatı tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir. Grup'un finansal yükümlülükleri ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.2 ve 8'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, finansal yükümlülükler ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Grup'un finansal yükümlülüklerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Grup'un finansal yükümlülükler için hesaplamış olduğu iç verim oranları ve iskonto çalışmaları yeniden hesaplama yöntemiyle test edilmesi, - Finansal yükümlülüklere yönelik konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların değerlendirilmesi. Finansal yükümlülüklere ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

ARILAR
Bağımsız Denetim
ve YMM A.Ş.

Altınova Mah. Fuar Cad.
Buttim Plaza No: 63 / 1703
16090 Osmangazi / BURSA
T: +90 (0224) 211 42 27
F: +90 (0224) 211 42 49
http://www.arilar.com.tr/

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

Grup yönetimi; ara dönem konsolide finansal tabloların "TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Ara dönem konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5) Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak ara dönem konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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, ara dönem konsolide finansal tablo kullanıcılarının bu ara dönem konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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

- Ara dönem 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.

ARILAR
Bağımsız Denetim
ve YMM A.Ş.

Altınova Mah. Fuar Cad.
Buttim Plaza No: 63 / 1703
16090 Osmangazi / BURSA
T: +90 (0224) 211 42 27
F: +90 (0224) 211 42 49
http://www.arilar.com.tr/

5) Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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 ara dönem 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

Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
A member of Nexia International

Şerif ARI
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

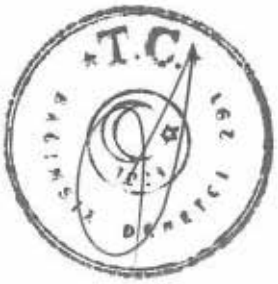
Bursa, 10 Haziran 2021

İçindekiler

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU 1
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU 3
ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 4
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 5
ARA DÖENM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU 6
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 7
2. ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 7
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ 18
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 19
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 20
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 20
7. FİNANSAL YATIRIMLAR 21
8. FİNANSAL BORÇLAR 21
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 22
10. STOKLAR 23
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 23
12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 23
13. MADDİ DURAN VARLIKLAR 24
14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 25
15. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR 25
16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER 25
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 26
18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 27
19. ÖZKAYNAKLAR 27
20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 27
21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 28
22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER 28
23. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ 29
24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) 29
25. PAY BAŞINA KAZANÇ 30
26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 30
27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) 35
28. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR 36
29. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR 36

SELVA GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2021 TARİHİ İTİBARİYLE
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

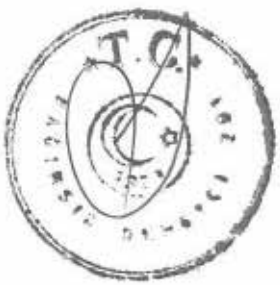
	Ref	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	49.721.785	39.852.709
Finansal Yatırımlar	7	587.939	402.274
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*3.795.645*	*2.581.282*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*10.592.314*	*24.198.112*
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*4*	*39.232.881*	*38.119.375*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*467.564*	*421.752*
Stoklar	10	42.044.874	36.311.898
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*11*	*25.008.085*	*26.648.329*
Diğer Dönen Varlıklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	*18*	*3.801.258*	*3.969.185*
ARA TOPLAM		**175.252.345**	**172.504.916**
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	15	223.000	223.000
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**175.475.345**	**172.727.916**
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*108.518*	*108.518*
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	37.062.720	37.062.720
Maddi Duran Varlıklar	13	*189.794.414*	*189.959.998*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	*280.133*	*184.283*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	507	446
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**227.246.292**	**227.315.965**
TOPLAM VARLIKLAR		**402.721.637**	**400.043.881**



Ekteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SELVA GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2021 TARİHİ İTİBARİYLE
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

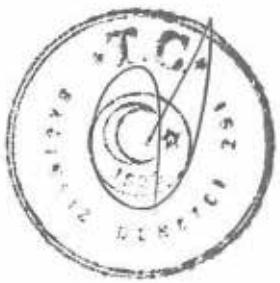
	Ref	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	85.757.452	20
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	66.237.544	144.785.845
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*149.841*	*736.259*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*6*	*18.380.149*	*13.166.704*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	1.179.632	844.458
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*4*	-	*139.000*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*9*	*3.666.108*	*1.586.577*
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	*11*	*720.499*	*4.690.281*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	350.437
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*17*	*722.008*	*584.733*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*16*	*57.790*	*97.290*
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**176.871.023**	**166.981.604**
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	*130.276.130*	*134.574.071*
Diğer Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*9*	-	*2.656.360*
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*17*	*2.788.110*	*2.371.471*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	2.832.526	3.729.853
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**135.896.766**	**143.331.755**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**312.767.789**	**310.313.359**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**89.953.848**	**89.730.522**
Ödenmiş Sermaye	19	65.000.000	65.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	*19*	*24.633.071*	*24.633.071*
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	*19*	*(816.515)*	*(1.874.993)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler	*19*	*1.174.034*	*1.174.034*
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	*19*	(385.907)	(32.996.745)
Net Dönem Karı veya Zararı		349.165	33.795.155
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**89.953.848**	**89.730.522**
TOPLAM KAYNAKLAR		**402.721.637**	**400.043.881**



Ekteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SELVA GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2021 TARİHLERİ ARASI
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Ref	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
Hasılat	20	73.034.914	77.366.980
Satışların Maliyeti	20	(59.998.670)	(65.882.622)
Brüt Kar		**13.036.244**	**11.484.358**
Genel Yönetim Giderleri		(3.176.669)	(2.614.805)
Pazarlama Giderleri		(3.350.391)	(3.597.447)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(8.930)	(10.522)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	884.689	1.703.083
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(1.235.219)	(1.954.370)
Esas Faaliyet Karı		**6.149.724**	**5.010.297**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	77.220
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar		-	(852.404)
FAALİYET KARI		**6.149.724**	**4.235.113**
Finansman Gelirleri	23	4.311.327	15.948.071
Finansman Giderleri	23	(10.973.782)	(12.500.795)
Vergi Öncesi Kar		**(512.731)**	**7.682.389**
Vergi Gideri/Geliri			
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	*24*	*861.896*	*(2.270.393)*
Net Dönem Karı		**349.165**	**5.411.996**
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25	-	-
Ana Ortaklık Payları	25	349.165	5.411.996
Pay Başına Kazanç	**25**	**0,01**	**0,08**



Ekteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SELVA GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2021 TARİHLERİ ARASI
ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
Net Dönem Karı	**349.165**	**5.411.996**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**(125.839)**	**(430.036)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(161.331)	(11.821)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	-	(420.816)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	*35.492*	*2.601*
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	**(125.839)**	**(430.036)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	**223.326**	**4.981.960**

Ekteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SELVA GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2021 TARİHLERİ ARASI
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler										
	Ödenmiş sermaye	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları (azalışları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsarılı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar karları veya zararları	Net dönem karı veya zararı	**Ana ortaklığa ait özkaynaklar**	Kontrol gücü olmayan paylar	**Toplam özkaynaklar**
1 Ocak 2020 tarihi itibariyle bakiyeler	**65.000.000**	**26.691.846**	**(1.267.526)**	**(292.083)**	**1.174.034**	**142.683**	**(34.226.161)**	**392.587**	**57.615.380**	**-**	57.615.380
Transferler	-	-	-	-	-	-	392.587	(392.587)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir											
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	5.411.996	**5.411.996**	-	5.411.996
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(9.220)	(420.816)	-	-	-	-	**(430.036)**	-	(430.036)
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar	-	16.660.273	(1.954.586)		4.072.278		(139.212.258)		**(120.434.293)**		(120.434.293)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	36.427	-	**36.427**	-	36.427
31 Mart 2020 tarihi itibariyle bakiyeler	**65.000.000**	**43.352.119**	**(3.231.332)**	**(712.899)**	**5.246.312**	**142.683**	**(173.009.405)**	**5.411.996**	**(57.800.526)**	**-**	(57.800.526)
1 Ocak 2021 tarihi itibariyle bakiyeler	**65.000.000**	**24.633.071**	**(1.874.993)**	**-**	**1.174.034**	**-**	**(32.996.745)**	**33.795.155**	**89.730.522**	**-**	89.730.522
Transferler	-	-	1.184.317	-	-	-	32.610.838	(33.795.155)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir											
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	349.165	**349.165**	-	349.165
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(125.839)	-	-	-	-	-	**(125.839)**	-	(125.839)
31 Mart 2021 tarihi itibariyle bakiyeler	**65.000.000**	**24.633.071**	**(816.515)**	**-**	**1.174.034**	**-**	**(385.907)**	**349.165**	**89.953.848**	**-**	89.953.848

Ekteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SELVA GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2021 TARİHLERİ ARASI
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		**349.165**	**5.411.996**
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**2.257.310**	**15.197.306**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,1	836.524	593.527
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	22	(240.304)	229.665
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	-	(2.664)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	539.622	329.124
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	16	(39.500)	29.025
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(1.531.366)	(52.118)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	3.739.895	11.146.046
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	23	(185.665)	(120.876)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		-	852.404
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	24	(861.896)	2.270.393
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar)		-	(77.220)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**7.963.206**	**(100.081.847)**
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		-	(256.587)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	4	(1.214.363)	(91.905.766)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	6	13.846.102	(28.969.371)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	4	(1.113.506)	452.341.477
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	9	(45.812)	(1.772.787)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	10	(5.732.976)	(586.485.106)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	11	1.640.244	(41.682.009)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	4	(586.418)	(3.777.507)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	6	5.213.445	18.212.478
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	17	335.174	1.612.101
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	9	(576.829)	(13.969)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	11	(3.969.782)	183.015.605
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	18	167.927	(400.406)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**909.421**	**(405.923)**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(271.508)	(434.512)
Alınan faiz	23	1.531.366	52.118
Vergi iadeleri (ödemeleri)	24	(350.437)	(23.529)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(766.790)**	**(689.841)**
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	129.720
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(652.155)	(754.561)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(114.635)	(65.000)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(843.236)**	**83.495.111**
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(6.786.093)	-
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		-	83.495.111
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış		5.942.857	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		**9.869.076**	**2.926.802**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	**39.852.709**	**5.577.416**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	**49.721.785**	**8.504.218**

Ekteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Selva Gıda Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığı Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş. (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır), makarna, un ve irmik üretimi ve ihracatı alanında faaliyet göstermektedir. Şirket, 1988 yılında Konya'da kurulmuştur.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla toplam personeli 153 kişidir (31 Aralık 2020:160).

Şirket İttifak Holding A.Ş. şirketler grubuna dahildir İttifak Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi Konya Organize Sanayi Bölgesi Büyük Kayacık Mah. Güzel Konak Sok. No:6 Selçuklu / Konya'dır.

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.'dir.

Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş. 1996 tarihinde Elite Danışmanlık Ar-Ge Reklamcılık ve Halkla İlişkiler Ticaret A.Ş. ünvanıyla Konya'da kurulmuş olup, gıda ve tarım ürünlerinin ihracatı ve ithalatı alanında faaliyet göstermektedir. 18 Temmuz 2014 tarihli ve 8615 sayılı ticaret sicil gazetesiyle ünvanı Selva İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi olarak değişmiştir. 31 Mart 2021 itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır.

Bağlı ortaklığın kayıtlı adresi Konya Organize Sanayi Bölgesi Büyük Kayacık Mah. Güzel Konak Sok. No:6 Selçuklu / Konya'dır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un sermaye yapısı ve pay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay	Tutar	Pay	Tutar
İttifak Holding A.Ş.	95,24%	61.909.000	95,24%	61.909.000
İrent Oto Kiralama Ticaret A.Ş.	3,94%	2.561.000	3,94%	2.561.000
Belya Tur. İnş. Enerji Bilişim Sanayi Ticaret A.Ş.	0,82%	530.000	0,82%	530.000
Toplam Sermaye	**100%**	**65.000.000**	**100%**	**65.000.000**

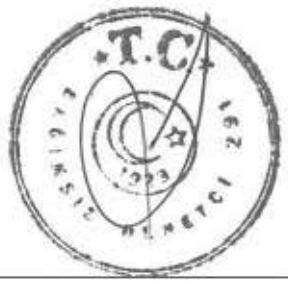
2. ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup'un ara dönem konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.1.3. İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un ara döenm konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Ara dönem konsolide finansal tablolar için Grup'un işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolidasyon esasları

Ara dönem konsolide finansal tablolarda Selva Gıda Sanayi A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklık "Grup" olarak adlandırılacaktır. Selva Gıda Sanayi A.Ş. 'nin bağlı ortaklık içindeki ortaklık payları aşağıda verilmiştir:

	Sahiplik Oranı (%)
Bağlı ortaklık	**31 Mart 2021**
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	100,00

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen yukarıdaki bağlı ortaklığın kontrol gücünün Grup'a ait olması nedeniyle "tam konsolidasyon metodu" ile konsolide edilmiştir. Buna göre ara dönem konsolide finansal durum tablosu ve kar ve zarar tablosu aşağıda açıklanan ana esaslara göre düzenlenmiştir.

a) Konsolide edilen bağlı ortaklığın ara dönem konsolide finansal durum tablosu ve kar ve zarar tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklığında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

b) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

c) Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda gösterilmiştir.

d) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı ara dönem konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı ara dönem konsolide finansal tablolarına kaydetmektedir:

(a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
(b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
(c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
(d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
(e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

(a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
(b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
(c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
(d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
(e) Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Grup, makarna, un ve irmik üreterek ve satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da bilanço tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenmiştir. Maliyet ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmıştır. Mamul ve yarı mamul maliyeti, hammadde, direk işçilik, doğrudan ilişkili diğer giderler ve üretimle ilişkili genel yönetim giderlerini (normal operasyon kapasitesine göre) içermektedir. Net gerçekleşebilir değer, faaliyetlerin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetleri indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar arazi, arsa ve binaların dışında satın alım bedellerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklükleri düşülerek ara dönem konsolide finansal tablolara yansıtılır. Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi, arsalar ve binaları için Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak arazi, arsa ve binalar için "Yeniden değerleme modelini" benimsemiştir.

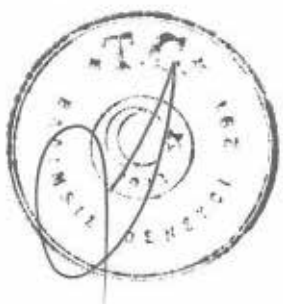
Amortisman, varlıkların tahmini faydalı ömürleri üstünden doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır. Araziler amortismana tabi değildir.

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

	Faydalı Ömür (Yıl)
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	5 – 14
Binalar	10 – 50
Tesis, makine ve cihazlar	4 – 14
Taşıtlar	4 – 20
Demirbaşlar	2 – 14

Maddi duran varlıkların bilançodaki değerleri, olaylar ve durumların bilançoda taşınan değerlerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Böyle bir belirti varsa ve varlığın bilançoda da taşınan değeri, tahmin edilen gerçekleşebilir değerini geçerse, bu varlıklar ya da nakit yaratan kalemler net gerçekleşebilir değerlerine getirilir. Maddi duran varlıkların net gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değerini bulurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akışı, elde edilecek nakdin bugünkü piyasa koşullarındaki bedelini ve o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerlerine indirgenir.

Bağımsız nakit akışı yaratmayan bir varlık için kullanımdaki net defter değeri, varlığın dahil olduğu nakit akışı sağlayan kalemler grubu için belirlenir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün ara dönem konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerleme sonucu meydana gelen artışlar, ara dönem finansal durum tablosunda özkaynaklar grubunda yer alan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler hesabına ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra, alacak kaydedilmektedir.

Maddi duran varlığa yapılan bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde, tedarikinde ya da idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa, bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre konsolide finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir ara dönem konsolide finansal durum tablosu tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde dilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

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" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Grup, ara dönem 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.

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.

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara 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 kar veya zarara yansıtılır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablosunda sunmak amacı ile nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları, kredi kartı alacaklarını ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar.

Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

Grup, ara dönem 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, 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.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir

Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerinden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar sözleşmede belirtilen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında bilançodan çıkarılır. Ortadan kalkan veya başka bir tarafa devredilen finansal borcun defter değeri ile devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü borç da dahil olmak üzere anılan borca ilişkin olarak ödenen tutar arasındaki fark, diğer gelir veya finansman gideri olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

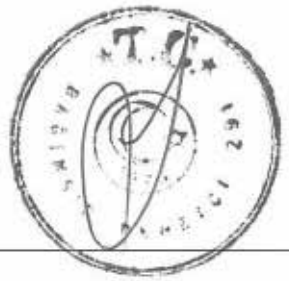
Bir finansal borcun koşulları yeniden görüşüldüğünde ve işletme finansal bir borcun tamamının ya da bir kısmının (borcun özkaynakla takası) ortadan kalkması amacıyla kredi verene özkaynağa dayalı araçlar ihraç ettiğinde, finansal borcun defter değeri ile ihraç edilen özkaynağa dayalı aracın gerçeğe uygun değeri arasındaki fark olarak ölçülen bir kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar, Grup'un borcun ödemesini raporlama döneminin sonundan itibaren en az on iki ay süreyle erteleyebilmesine yönelik koşulsuz bir hakkının bulunmaması durumunda kısa vadeli olarak sınıflandırır.

Pay başına kazanç

Ara dönem konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden 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.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük karşılık olarak finansal tablolara alınır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya birden daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip geçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

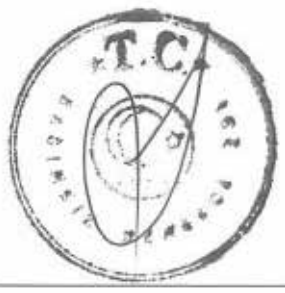
Kiralama işlemleri

Grup - kiracı olarak

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Grup - kiralayan olarak

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla kiralayan olarak önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerin birinin varlığında, taraf; Grup ile ilişkili sayılır:

a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere)
(i) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması,
(ii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması,
(iii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,
b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,
c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
f) Tarafın, kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü finansal tabloların tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların yükümlülük 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. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

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

Aynı ülkenin vergi mevuzatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu ve bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklara yansıtılır.

Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan, vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Netleştirme/mahsup

Bir finansal varlık veya borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak ara dönem konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Ödenmiş sermaye

Adi pay senetleri özkaynaklarda sınıflandırılır. Yeni pay senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Ertelenen finansman geliri / gideri

Ertelenen finansman gelir/gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı ile hesaplanır ve esas faaliyetlerden diğer gelirler ve esas faaliyetlerden diğer giderler hesapları altında gösterilir.

2.3. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tablosu tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla kar ve zarar tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Ara dönem konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

a) Finansal varlıklar üzerindeki değer düşüklüklerinin tahmini.

b) Kayıtlara alınacak ertelenen vergi varlığı tutarının tespiti, ilerideki dönemlerdeki vergilendirilebilir karın tutarı ve zamanlaması konularında önemli tahminler ve yönetim değerlendirmeleri

c) Grup kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlarda bulunmaktadır.

d) Muhasebe politikaları gereğince karşılıklar Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Grup, sonuçları belirsiz çeşitli yasal süreçlere, taleplere ve düzenleyici müzakerelere tabidir. Grup, diğer faktörlerin yanında olumsuz sonuçların gerçekleşme olasılığını ve zararı makul bir şekilde tahmin edebilme olasılığını değerlendirir. Bu faktörlerdeki öngörülemeyen olaylar ve değişiklikler, Grup'un muhasebeleştirdiği herhangi bir husus veya karşılığın (daha önce muhtemel olduğu düşünülmediği veya makul bir hesaplama yapılamadığı için karşılık ayırmadığı) artmasını veya azalmasını gerektirebilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 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 Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 16 "Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin değişiklikler"; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler.

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

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7 ve TFRS 16'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

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

2.5. İşletmenin sürekliliği

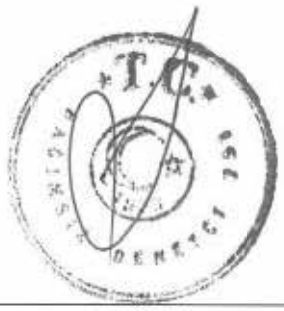
Ara dönem konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.6 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Covid 19 salgını etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Grup, 31 Mart 2021 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken Covid 19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 31 Mart 2021 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.



4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	3.309.627	2.524.697
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	115.918	-
İttifak Holding A.Ş.	313.515	-
Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	56.585	56.585
	3.795.645	**2.581.282**

İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İttifak Holding A.Ş.	39.142.872	38.119.375
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.	90.009	-
	39.232.881	**38.119.375**

Grup'un ilişkili taraflardan diğer alacakları finansman amaçlı tutarlardan oluşmaktadır. Grup ilişkili taraflardan olan alacakları için ilişkili kuruluşlara finansman amaçlı verilen tutarlara faiz hesaplamakta olup hesaplanan faizleri de içermektedir. İlişkili şirketlere uygulanan faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
TL	% 13,00	% 13,00
EURO	% 6,00	% 6,00
USD	% 6,00	% 6,00

İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Belya Tur. İnş. Enerji Bilişim Sanayi Tic. A.Ş.	133.469	75.380
İttifak Holding A.Ş.	10.094	83.024
İmaş Makina Sanayi A.Ş.	6.278	1.329
Big Planlama ve Yönetim Müşavirlik A.Ş.	-	472.457
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş	-	104.069
	149.841	**736.259**

İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İttifak Holding A.Ş.	-	139.000
	-	**139.000**

Şiket'in ilişkili taraflara diğer borçları finansman amaçlı tutarlardan oluşmaktadır. Şirket ilişkili taraflara olan borçları için ilişkili kuruluşlardan finansman amaçlı alınan tutarlara faiz hesaplamakta olup hesaplanan faizleri de içermektedir. İlişkili şirketlere uygulanan faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
TL	% 13,00	% 13,00
EURO	% 6,00	% 6,00
USD	% 6,00	% 6,00

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	Gelirler			Giderler		
1 Ocak - 31 Mart 2021	Ticari Faaliyetler	Kur farkı gelirleri	Faiz gelirleri	Ticari Faaliyetler	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri
İttifak Holding A.Ş.	-	17.573	1.460.610	912.041	-	-
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	-	-	-	7.659	-	
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	1.073.129	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	29.504	-	
Toplam	**1.073.129**	**17.573**	**1.460.610**	**949.204**	-	-

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı)

	Gelirler			Giderler		
1 Ocak - 31 Mart 2020	Ticari Faaliyetler	Kur farkı gelirleri	Faiz gelirleri	Ticari Faaliyetler	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri
İttifak Holding A.Ş.	14.000	-	-	1.322.427	-	1.423.122
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	52.482	-	-	5.166.185	-	17.301
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	-	10.353	-	-	-	
Diğer	10.663	-	-	-	-	279.048
Toplam	**77.145**	**10.353**	**-**	**6.488.612**	**-**	**1.719.471**

İlişkili taraflara sağlanan faydalar

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Kısa vadeli faydalar		
-Ücretler	528.238	587.201
Toplam	**528.238**	**587.201**

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	9.999	19.700
Bankalar-vadesiz mevduatlar	49.637.858	5.889.219
Bankalar-vadeli mevduatlar	73.928	33.943.701
Diğer	-	89
Toplam	**49.721.785**	**39.852.709**

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

Kısa vadeli:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Müşterilerden alacaklar	11.894.904	26.899.672
Alacak senetleri	3.775.830	2.594.086
Ertelenmiş finansman geliri	(78.816)	(55.738)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.999.604)	(5.239.908)
Toplam	**10.592.314**	**24.198.112**

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Dönem başı karşılık tutarı	5.239.908	5.113.347
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	213.671
Dönem içinde iptal / tahsil edilen	(240.304)	(87.110)
Konsolidasyona giren bağlı ortaklık etkisi	-	3.640.808
Dönem sonu karşılık tutarı	**4.999.604**	**8.880.716**

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

Kısa vadeli:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Tedarikçilere borçlar	17.553.078	9.506.857
Borç senetleri	850.000	3.727.000
Ertelenmiş finansman gideri	(22.929)	(67.153)
Toplam	**18.380.149**	**13.166.704**

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar:

Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.	**31 Mart 2021**	**31 Aralık 2020**
Nominal pay adedi	193.401	193.401
Bekleyen en iyi alış tutarı	3,0400	2,0800
Gerçeğe uygun değer tutarı	**587.939**	**402.274**

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31 Mart 2021	**31 Aralık 2020**
Banka kredileri	85.756.339	-
Kredi kartı borçları	1.113	20
Toplam	**85.757.452**	**20**

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	31 Mart 2021	**31 Aralık 2020**
Banka kredileri	66.237.544	144.785.845
Toplam	**66.237.544**	**144.785.845**

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31 Mart 2021	**31 Aralık 2020**
Banka kredileri	130.276.130	134.574.071
Toplam	**130.276.130**	**134.574.071**

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla banka kredileri:

Kısa Vadeli Krediler:

Para Birimi	**Ortalama Etkin Faiz Oranı**	**Orijinal Tutar**	**TL Tutar**
ABD Doları	%0,31	375.067	3.122.807
Avro	%1,72	8.454.337	82.633.532
Toplam		**8.829.404**	**85.756.339**

Uzun Vadeli Krediler:

Para Birimi	**Ortalama Etkin Faiz Oranı**	**Orijinal Tutar**	**TL Tutar**
TL	%12,81	174.929.860	174.929.860
Avro	%3,98	2.208.266	21.583.814
Toplam		**177.138.130**	**196.513.674**
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı			66.237.544
Uzun vadeli krediler			**130.276.130**

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri:

Uzun Vadeli Krediler:

Para Birimi	Ortalama Etkin Faiz Oranı	Orijinal Tutar	TL Tutar
TL	12,75%	179.759.067	179.759.067
Avro	3,60%	11.057.055	99.600.849
Toplam			**279.359.916**
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı			144.785.845
Uzun vadeli krediler			**134.574.071**

Banka kredilerinin vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
3 aya kadar	22.515.266	86.552.695
3- 12 ay	129.478.617	58.233.150
1-2 yıl arası	54.622.158	53.596.266
2-3 yıl arası	47.310.377	46.726.950
3-4 yıl arası	25.106.011	29.774.193
4-5 yıl arası	3.237.584	4.476.662
	282.270.013	**279.359.916**

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a. İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar:

Kısa vadeli:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Eximbank ve teminat alacakları	467.564	421.131
Personelden alacaklar	-	621
	467.564	**421.752**

Uzun vadeli:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	108.518	108.518
	108.518	**108.518**

b. İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar:

Kısa vadeli:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kamuya olan taksitlendirilmiş borçlar (*)	3.541.813	1.328.180
Ödenecek vergi ve fonlar	112.621	244.171
Ödenecek diğer yükümlülükler	11.674	14.226
	3.666.108	**1.586.577**

Uzun vadeli:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kamuya olan taksitlendirilmiş borçlar (*)	-	2.656.360
	-	**2.656.360**

(*) Grup, 7256 sayılı kanun kapsamında, ödenecek Kurumlar Vergisi borcu için yapılandırma işlemi yapmıştır. Yapılandırılan vergi borcu 36 ay vadeli olarak ödenecektir.

10. STOKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlk madde malzeme	18.898.332	22.180.645
Yarı mamuller	4.295.381	4.190.209
Mamuller	20.384.291	11.426.112
Ticari mallar	549.683	599.165
Diğer stoklar	71.781	70.361
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.154.594)	(2.154.594)
	42.044.874	**36.311.898**

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında detayı:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	2.142.321	2.142.321
Diğer	12.273	12.273
	2.154.594	**2.154.594**

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

Kısa Vadeli

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Tedarikçilere verilen sipariş avansları	24.875.333	26.525.094
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	125.552	96.585
Personel verilen avanslar	7.200	26.650
	25.008.085	**26.648.329**

Ertelenmiş gelirler

Kısa Vadeli

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Müşterilerden alınan sipariş avansları	-	3.969.782
Diğer	720.499	720.499
	720.499	**4.690.281**

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Beyşehir Yem Fabrikası	11.022.120	-	-	11.022.120
Sille Arsa	26.040.600	-	-	26.040.600
Toplam	**37.062.720**	**-**	**-**	**37.062.720**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarındaki gerçeğe uygun değerleri üzerinden ve alıma ilişkin tapu masrafları ile muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin sigorta teminat bedeli 2.500.000 TL'dir (31 Aralık 2020:2.500.000 TL).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bedeli 29.000.000 TL (31 Aralık 2020:14.515.000 TL).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri 1 Ocak - 31 Mart 2021 tarihleri arası 47.988 TL ve faaliyet giderleri 5.205 TL'dir.

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	**1 Ocak 2021**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**31 Mart 2021**
Arazi ve arsalar	150.254.838	-	-	150.254.838
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	391.551	-	-	391.551
Binalar	18.467.000	18.000	-	18.485.000
Tesis, makine ve cihazlar	40.733.863	593.655	(702)	41.326.816
Taşıtlar	2.656.939	-	-	2.656.939
Demirbaşlar	2.848.540	40.500	-	2.889.040
Toplam	**215.352.731**	**652.155**	**(702)**	**216.004.184**
Birikmiş Amortismanlar (-)				
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	368.634	2.027	-	370.661
Binalar	-	206.593	-	206.593
Tesis, makine ve cihazlar	21.802.973	488.152	(702)	22.290.423
Taşıtlar	543.900	106.467	-	650.367
Demirbaşlar	2.677.226	14.500	-	2.691.726
Toplam	**25.392.733**	**817.739**	**(702)**	**26.209.770**
Maddi duran varlıklar, net	**189.959.998**			**189.794.414**

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 80.927.200 TL(31 Aralık 2020: 102.852.305 TL)'dir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla arazi ve arsalar ile binalar Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarındaki değerleri üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bedeli 96.200.000 TL (31 Aralık 2020:32.265.000 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle arazi ve arsalar ile binaların değerleme tutarları ile net defter değerindeki değişimler:

	Dönembaşı net defter değeri	**Alışlar / (Satışlar)**	**Amortisman gideri**	**Değer artış / (azalışı)**	**Dönemsonu net defter değeri**
Fabrika arsası	13.998.000	-	-	691.000	14.689.000
Fabrika binası	21.226.500	-	(921.993)	(2.367.507)	17.937.000
Seydişehir depo	598.500	-	(12.922)	(55.578)	530.000
Tömek tarla	-	135.565.838	-	-	135.565.838
Sille arazi	6.973	(6.973)	-	-	-
	35.829.973	**135.558.865**	**(934.915)**	**(1.732.085)**	**168.721.838**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	**1 Ocak 2020**	**Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**31 Mart 2020**
Arazi ve arsalar	14.004.973	21.018.360	-	-	35.023.333
Yer altı ve yer üstü düzenleri	391.551	-	-	-	391.551
Binalar	21.825.000	-	-	-	21.825.000
Tesis, makine ve cihazlar	29.752.324	6.994.149	505.224	-	37.251.697
Taşıtlar	707.278	658.538	246.874	(70.000)	1.542.690
Demirbaşlar	2.810.045	2.021.269	2.463	-	4.833.777
Toplam	**69.491.171**	**30.692.316**	**754.561**	**(70.000)**	**100.868.048**
Birikmiş Amortismanlar (-)					
Yer altı ve yer üstü düzenleri	360.208	-	2.211	-	362.419
Binalar	-	-	233.742	-	233.742
Tesis, makine ve cihazlar	20.509.723	4.087.667	309.772	-	24.907.162
Taşıtlar	509.000	443.303	19.908	(17.500)	954.711
Demirbaşlar	2.622.139	1.796.312	13.816	-	4.432.267
Toplam	**24.001.070**	**6.327.282**	**579.449**	**(17.500)**	**30.890.301**
Maddi duran varlıklar, net	**45.490.101**				**69.977.747**

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu:

Maliyet	**1 Ocak 2021**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**31 Mart 2021**
Haklar	450.391	-	-	450.391
Bilgisayar programları	1.049.699	114.635	-	1.164.334
Toplam	**1.500.090**	**114.635**	**-**	**1.614.725**
Birikmiş Amortismanlar(-)				
Haklar	413.045	1.297	-	414.342
Bilgisayar programları	902.762	17.488	-	920.250
Toplam	**1.315.807**	**18.785**	**-**	**1.334.592**
Maddi olmayan duran varlıklar, net	**184.283**			**280.133**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu:

Maliyet	**1 Ocak 2020**	**Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar**	**İlaveler**	**31 Mart 2020**
Haklar	1.605.162	7.076	-	1.612.238
Bilgisayar programları	921.324	434.518	65.000	1.420.842
Toplam	**2.526.486**	**441.594**	**65.000**	**3.033.080**
Birikmiş Amortismanlar(-)				
Haklar	1.562.446	5.634	1.377	1.569.457
Bilgisayar programları	839.771	431.192	12.701	1.283.664
Toplam	**2.402.217**	**436.826**	**14.078**	**2.853.121**
Maddi olmayan duran varlıklar, net	**124.269**			**179.959**

15. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

	31 Mart 2021	**31 Aralık 2020**
Satış amaçlı arsa ve daire	223.000	223.000
	223.000	**223.000**

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	31 Mart 2021	**31 Aralık 2020**
Dava karşılıkları (*)	57.790	97.290
	57.790	**97.290**

(*)Grup, kaybedilmesi muhtemel davalara ilişkin karşılık ayırmaktadır. Aleyhte açılan davalar genellikle alacak ve tazminat davalarıdır.

Teminat / Rehin / İpotek (TRİK)

	31 Mart 2021	**31 Aralık 2020**
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	224.092.271	244.681.151
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİK'ler	-	
C. Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
D. Diğer TRİK'ler (*)	319.574.090	319.819.170
-Ortaklar lehine verilen	1.327.505	1.327.505
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİK'ler	318.246.585	318.491.665
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
Toplam	**543.666.361**	**564.500.321**

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla grubun Teminat/Rehin/İpotek/Kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı %350'dur (31 Aralık 2020:%356).

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	932.026	632.687
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	247.606	211.771
	1.179.632	**844.458**

b. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

Kısa vadeli

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İzin karşılıkları	722.008	584.733
	722.008	**584.733**

Uzun vadeli

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	2.788.110	2.371.471
	2.788.110	**2.371.471**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

Grup'un kıdem tazminatı hesaplaması karşılığının hesaplanmasında 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan 7.639 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2020:7.117 TL).. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, grubun çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), grubun yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 12 maaş artış oranı ve % 17 iskonto oranı varsayımına göre % 4,46 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2020:%4,46). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Dönem başı karşılık tutarı	2.371.471	1.309.817
Hizmet maliyeti	402.347	235.511
Faiz maliyeti	124.469	91.166
Ödemeler	(271.508)	(434.512)
Aktüeryal fark	161.331	11.821
Konsolidasyon dahil bağlı ortaklık etkisi	-	652.858
Dönem sonu bakiyesi	**2.788.110**	**1.866.661**

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	2.244.660	2.232.901
Diğer KDV	1.531.899	1.587.232
DFİF tahakkukları	24.699	149.052
	3.801.258	**3.969.185**

19. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay	Tutar	Pay	Tutar
İttifak Holding A.Ş.	95,24%	61.909.000	95,24%	61.909.000
İrent Oto Kiralama Ticaret A.Ş.	3,94%	2.561.000	3,94%	2.561.000
Belya Tur. İnş. Enerji Bilişim Sanayi Ticaret A.Ş.	0,82%	530.000	0,82%	530.000
Toplam Sermaye	**100%**	**65.000.000**	**100%**	**65.000.000**

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 65.000.000 TL'dir ve her biri 1 TL itibari değerde 65.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Sermaye'nin 6.500.000 adet, 6.500.000 TL nominal değerli kısmı (A) grubu nama yazılı ve 58.500.000 adet, 58.500.000 TL nominal değerli kısmı (B) grubu hamiline yazılı hisselerden oluşmaktadır.

b. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler / (giderler)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	24.633.071	24.633.071
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(816.515)	(1.874.993)
	23.816.556	**22.758.078**

c. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	1.174.034	1.174.034
	1.174.034	**1.174.034**

d. Geçmiş Yıllar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıl zararları	(385.907)	(32.996.745)
	(385.907)	**(32.996.745)**

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Yurtiçi satışlar	52.328.911	53.678.795
Yurtdışı satışlar	20.309.899	23.470.906
Diğer satışlar	592.626	538.228
Toplam Satışlar	**73.231.436**	**77.687.929**
İndirim ve iadeler	(196.522)	(320.949)
Net Satışlar	**73.034.914**	**77.366.980**
Satışların maliyeti	(59.998.670)	(65.882.622)
Brüt satış karı	**13.036.244**	**11.484.358**

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
İlk madde, malzeme ve ticari mal giderleri	57.350.522	58.851.786
Stoklardaki değişim	(6.445.637)	(105.358)
Personel giderleri	4.492.802	2.821.485
Ambalaj malzemeleri giderleri	3.594.946	2.476.633
Navlun ve nakliye giderleri	2.560.606	2.457.649
Enerji giderleri	1.887.166	2.107.380
Amortisman giderleri	836.524	593.527
Danışmanlık giderleri	289.201	190.668
Fire ve zayiat giderleri	193.838	3.847
Sigorta giderleri	94.749	103.836
Komisyon giderleri	66.742	198.674
Diğer	1.613.201	2.405.269
	66.534.660	**72.105.396**

Amortisman ve itfa paylarının fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Satışların maliyeti	620.939	512.287
Pazarlama giderleri	9.093	11.332
Genel yönetim giderleri	197.562	59.386
Araştırma ve geliştirme giderleri	8.930	10.522
	836.524	**593.527**

Personel giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Satışların maliyeti	2.316.589	1.676.994
Pazarlama giderleri	525.329	259.898
Genel yönetim giderleri	1.650.884	884.593
	4.492.802	**2.821.485**

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	249.864	216.456
Teşvik gelirleri	186.409	88.258
Sigorta hasar bedeli gelirleri	79.450	-
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı geliri	78.667	408.151
Şüpheli alacak karşılık iptalleri	240.304	7.298
Diğer alacak karşılık iptalleri	9.041	221.886
Diğer	40.954	761.034
	884.689	**1.703.083**

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gideri	1.066.666	428.101
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gideri	145.969	339.572
Ticari alacaklar karşılık giderleri	-	951.082
Diğer alacak karşılık giderleri	-	37.894
Diğer	22.584	197.721
Toplam	**1.235.219**	**1.954.370**

23. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Kur farkı gelirleri	2.594.296	15.895.953
Faiz gelirleri	1.531.366	52.118
Finansal varlık değer artışı	185.665	-
	4.311.327	**15.948.071**

Finansman giderleri:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Faiz ve kur farkı giderleri	9.869.571	11.643.677
Kıdem tazminatı finansman maliyetleri	124.469	91.166
Finansal varlık değer azalışı	-	422.298
Diğer	979.742	343.654
Toplam	**10.973.782**	**12.500.795**

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2020
Kurumlar ve gelir vergisi	-	9.578.372
Peşin ödenen vergiler	-	(9.227.935)
Vergi borçları (net)	-	**350.437**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2020
Ertelenen vergi varlığı	507	446
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(2.832.526)	(3.729.853)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	**(2.832.019)**	**(3.729.407)**

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.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %25'dir (2020: %22). 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.

31 Mart tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi	861.896	(2.270.393)
Toplam vergi gideri	**861.896**	**(2.270.393)**

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "zamanlama farklılıkları" nın bilanço yöntemine göre, vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Ticari alacaklar	861.349	215.337	1.078.575	237.287
Kıdem tazminatı karşılığı	2.788.110	613.384	2.371.471	521.724
İzin karşılıkları	722.008	180.502	584.733	128.641
Finansal yükümlülükler	3.615.426	903.857	4.345.355	955.978
Dava karşılıkları	57.790	14.448	97.290	21.404
Diğer dönen ve duran varlıklar	2.554.818	638.705	(7.364)	(1.620)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.202.424	800.605	3.089.621	679.716
Ticari ve diğer borçlar	(22.929)	(5.732)	(67.153)	(14.774)
Maddi duran varlık değer artışı	(33.658.870)	(6.731.774)	(33.658.870)	(6.731.774)
Stoklar	2.154.594	538.649	2.154.594	474.011
Ertelenen vergi yükümlülüğü	**(17.725.280)**	**(2.832.019)**	**(20.011.748)**	**(3.729.407)**

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablolarında belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Grup hisselerinin birim pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Net dönem karı	349.165	5.411.996
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	65.000.000	65.000.000
Pay başına kazanç,(TL)	**0,01**	**0,08**

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Grup'un başlıca finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Grup'un faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Grup bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Grup'un finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetiminin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Grup ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Yabancı para riski

Grup'un maruz kaldığı kur riski, kullanmış olduğu ABD Doları ve Euro cinsi kredilerinden kaynaklanmaktadır. Grup bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/ çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemekte ve aynı zamanda gerekli gördüğü durumlarda kur riskinden korunma amaçlı finansal işlemler yapmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibari ile net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	2.194.930	223.169	34.461
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.401.484	185.416	394.687
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**7.596.414**	**408.585**	**429.148**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**7.596.414**	**408.585**	**429.148**
10. Ticari Borçlar	253.696	29.071	1.192
11. Finansal Yükümlülükler	96.007.830	375.067	9.503.179
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**96.261.526**	**404.138**	**9.504.371**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	11.332.315	-	1.159.423
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**11.332.315**	-	**1.159.423**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**107.593.840**	**404.138**	**10.663.794**
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(99.997.426)**	**4.447**	**(10.234.646)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(99.997.426)	4.447	(10.234.646)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı para riski (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	28.778.004	3.763.482	127.906
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9.830.140	370.630	789.255
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**38.608.144**	**4.134.112**	**917.161**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**38.608.144**	**4.134.112**	**917.161**
10. Ticari Borçlar	1.881.951	242.392	11.398
11. Finansal Yükümlülükler	87.997.057	-	9.768.876
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**89.879.007**	**242.392**	**9.780.274**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	11.603.793	-	1.288.180
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**11.603.793**	-	**1.288.180**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**101.482.800**	**242.392**	**11.068.453**
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(62.874.657)**	**3.891.720**	**(10.151.292)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(62.874.657)	3.891.720	(10.151.292)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/zarar bölümünde 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ABD Doları ve Euro'nun Türk Lirası karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda kar veya zarar tablosunun ve özkaynakların ne şekilde etkileneceği sunulmuştur. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2021 Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Vergi Öncesi Kar / Zarar	
	%10 Değer Kazanması	%10 Değer Kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.702	(3.702)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**3.702**	**(3.702)**
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.003.445)	10.003.445
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**(10.003.445)**	**10.003.445**
TOPLAM (3+6)	**(9.999.743)**	**9.999.743**

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı para riski (devamı)

31 Aralık 2020 Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Vergi Öncesi Kar / Zarar	
	%10 Değer Kazanması	%10 Değer Kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.856.717	(2.856.717)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**2.856.717**	**(2.856.717)**
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(9.144.183)	9.144.183
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**(9.144.183)**	**9.144.183**
TOPLAM (3+6)	**(6.287.466)**	**6.287.466**

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Grup, kredi riskini, belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirerek yönetmektedir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur.

Grup, sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve diğer gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı satış faaliyetlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Grup, ayrıca gerektiğinde teminat almaktadır. Grup'un maksimum kredi risk tutarı konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal araçların taşınan değeri kadardır.

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**3.795.645**	**10.592.314**	**39.232.881**	**467.564**	**49.711.786**	**9.999**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(8.080.000)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.795.645	18.672.314	39.232.881	467.564	49.711.786	9.999
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.999.604	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.999.604)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Beklenen kredi zararı	-	-	-	-	-	-

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**2.581.282**	**24.198.112**	**38.119.375**	**421.752**	**39.832.920**	**19.789**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(77.049)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.581.282	6.898.415	38.119.375	421.752	39.832.920	19.789
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	18.571.773	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(665.754)	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.999.604	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.999.604)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Beklenen kredi zararı	-	(529.273)	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski Grup'un net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir.

Grup'un bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüklerinin vade bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay ile 12 ay arası	1 yıl ile 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	282.271.126	333.263.734	27.606.043	133.311.040	172.346.651
Ticari borçlar	18.529.990	18.552.919	18.552.919	-	-
Diğer borçlar	3.666.108	3.805.108	1.148.748	2.656.360	-
	304.467.224	**355.621.761**	**47.307.710**	**135.967.400**	**172.346.651**

31 Aralık 2020

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay ile 12 ay arası	1 yıl ile 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	279.359.936	333.513.942	87.527.030	64.667.706	181.319.206
Ticari borçlar	13.902.963	13.970.116	13.670.116	300.000	-
Diğer borçlar	4.381.937	4.381.937	729.442	996.135	2.656.360
	297.644.836	**351.865.995**	**101.926.588**	**65.963.841**	**183.975.566**

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Toplam kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	282.271.126	279.359.936
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	49.721.785	39.852.709
Net finansal borç	**232.549.341**	**239.507.227**
Özkaynaklar	89.953.848	89.730.522
Yatırılan sermaye	**322.503.189**	**329.237.749**
Net Finansal Borç/ Yatırılan sermaye oranı oranı	**72,11%**	**72,75%**

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar konsolide finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.

Grup'un bilançosunda maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Makul (rayiç) değer

Makul bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Makul değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Uzun vadeli ticari alacaklar döviz cinsinden tutulduğundan dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçlar döviz cinsinden tutulduğundan dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

28. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen "Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler" ile "Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler" satırlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	(185.665)	(120.876)
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	-	(2.664)
	(185.665)	**(123.540)**
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	539.622	329.124
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	(39.500)	29.025
	500.122	**358.149**

29. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.