

**MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLAR**  
**VE**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## **İÇİNDEKİLER**

Finansal Durum Tablosu  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
Özkaynak Değişim Tablosu  
Nakit Akış Tablosu  
Finansal Tablo Dipnotları



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
Genel Kurulu'na;

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### Görüş

Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişkideki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### Görüşün Dayanağı

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

#### Kilit Denetim Konuları

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

#### Kilit Denetim Konusu

#### Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği

Ticari Alacaklar Şirket'in aktif büyüklüğünün önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Ticari alacakların finansal tablolar açısından önemli bir tutar teşkil etmesi ve alacakların geri kazanılabilirliğinin saptanması sırasında ileriye dönük tahminlerin kullanılması sebebiyle ticari alacaklar kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.



## **Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı**

Denetim prosedürleri ticari alacakların doğrulanmasını sorgulamak üzere tasarlanmıştır. Bu kapsamında ticari alacaklar içerisinde yer alan müşterilerin hesapları, mutabakat yazıları ve cari hesap dökümleri temin edilerek incelenmiştir. Alacaklarla ilgili olarak anlaşmazlık, dava ve icra durumları araştırılmıştır. Şirket avukatlarından devam eden dava ve icralara ilişkin avukat raporları temin edilmiştir. Alacak yaşılandırmaları kontrol edilmiş ve uzun süredir tahsil edilmeyen (tahsil kabiliyetlerini kaybeden) alacaklar için karşılık ayrılması konusundaki Şirket yönetiminin tahminleri incelenmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş, vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacakların raporlama tarihinden sonraki dönemlerde yapılan tahsilatları öneklem yöntemiyle test edilmiştir. Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirilen çalışmalar neticesinde önemli bir bulgu tespit edilmemiştir.

## **Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in 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, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## **Bağımsız Denetçinin Finansal Tablolardan Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görlüğümze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçege 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.)
- Şirket'in 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, Şirket'in 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, 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

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

Düzen hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil 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 olanlarailetmiş bulunmaktayız.

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

#### **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

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

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

Detay Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.



İstanbul, 10 Mayıs 2021

Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
 01.01. -31.12.2020 Hesap Dönemine Ait  
 Finansal Durum Tablosu  
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
<b>VARLIKLAR</b>			
Dünen Varlıklar		78.736.755	57.661.319
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	30.349.199	18.394.242
Finansal Yatırımlar	7	471.963	714.815
Ticari Alacaklar	10	23.562.872	22.162.507
<i>İşkili Olmayan Təraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	23.560.648	22.162.307
<i>İşkili Təraflardan Ticari Alacaklar</i>	10,37	2.224	-
Diger Alacaklar	11	179.534	140.945
<i>İşkili Olmayan Təraflardan Diger Alacaklar</i>	11	179.534	140.945
<i>İşkili Təraflardan Diger Alacaklar</i>	11,37	-	-
Stoklar	13	18.941.330	12.951.343
Peşin Ödenmiş Giderler	15	4.869.064	3.224.080
Cari Dönemi Vergisi İle İlgili Varlıklar	15	-	-
Diger Dönen Varlıklar	26	362.794	73.388
 <b>Duran Varlıklar</b>		 8.841.886	 4.104.436
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Diger Alacaklar	11	-	-
<i>İşkili Olmayan Təraflardan Diger Alacaklar</i>	11	-	-
<i>İşkili Təraflardan Diger Alacaklar</i>	11,37	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	7.961.760	3.289.693
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	125.982	352.701
Ettelenmiş Vergi Varlığı	35	754.144	462.042
 <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		 87.578.641	 61.765.756

Jişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
 01.01.-31.12.2020 Hesap Dönemine Ait  
 Finansal Durum Tablosu  
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
<b>KAYNAKLAR</b>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.486.615	11.945.493
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	320.047	95.415
Ticari Borçlar	10	11.442.513	7.003.382
İlişkili Olmayan Teraflara Ticari Borçlar	10	11.442.513	7.003.382
İlişkili Teraflara Ticari Borçlar	10,37	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	20	1.097.531	1.224.614
Diğer Borçlar	11	55.839	54.213
İlişkili Olmayan Teraflara Diğer Borçlar	11	55.839	54.213
İlişkili Teraflara Diğer Borçlar	11,37	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	2.177.627	2.101.269
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	1.218.752	1.229.129
Kısa Vadeli karşılıklar	22	174.306	237.471
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		4.983.562	1.499.559
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	3.066.731	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	22	1.916.831	1.499.559
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22,24	1.916.831	1.499.559
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		66.108.463	48.320.704
Ödenmiş Sermaye	27	12.042.000	12.042.000
Kar veya Zararda Yeniden Sayılandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	496.647	625.822
Kurdan Ayrılmış Kısrıtlanmış Yedekler	27	3.043.619	2.009.987
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararı)	27	28.932.111	17.559.117
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	21.598.087	16.083.778
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		87.578.644	61.765.756

İlişkili açıklayıcı notlar bu finansal tablolardan tamamlanıyorıdır.



Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.S.  
 01.01.-31.12.2020 Hesap Dönemine Ait  
 Kar veya Zarar Tablosu  
 (Tüm tutular, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2019
Hasılat	28	85.921.429	69.477.813
Satışlara Maliyeti (-)	28	(53.231.088)	(41.886.530)
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>32.690.341</b>	<b>27.591.283</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29.30	(5.682.890)	(5.911.772)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29.30	(2.651.731)	(2.925.511)
Amortisman ve Geliştirme Giderleri (-)	29.30	(1.121.118)	(1.148.379)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31	3.444.862	2.120.220
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(1.934.058)	(470.264)
<b>İNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR / (ZARARI)</b>		<b>24.825.406</b>	<b>19.255.577</b>
Finansman Gelirleri	33	3.050.742	1.751.701
Finansman Giderleri (-)	33	(1.036.500)	(440.042)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>26.839.649</b>	<b>20.867.236</b>
Sürdürülmen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gider)	35	(5.241.562)	(4.483.458)
- Dönem Vergi Gelir / (Gider)		(5.533.664)	(4.533.402)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gider)		292.102	50.004
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>21.598.087</b>	<b>16.883.778</b>
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		21.598.087	16.883.778
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülmen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	1793.56	1335.61013
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>(135.175)</b>	<b>(151.029)</b>
Kar Veya zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıtları)		(135.175)	(151.029)
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>21.462.911</b>	<b>15.932.749</b>

İlgili açıklayıcaz notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



**01.01.-31.12.2020 Hesap Dönemine Ait  
Öz kaynak Değişim Tablosu  
(Tüm lüdeler, TL olamık gösterilmiştir)**

Cari Dönem 01.01.2020 (Dönem Başlangıcı)	Kar veya Zararla Yeniden Sıfırlanırılmayan Birikis Diğer Kapsamlı Gelirler veya Gallerler				Kardan Ayrılan Kıstınamış Yedekler	Geynis Yillar Kart/Zararları	Net Dönem Kart Zararı
	Ödenmiş Seçmaya	12.642.060	625.822	2.009.987	-	17.559.117	16.083.778
Transferler	-	-	-	-	1.035.632	13.093.414	(16.083.778)
Kar Payı	-	-	-	-	-	(1.675.152)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-
- Dönen Kart (Zarar)	-	-	-	-	-	21.598.087	21.598.087
- Diğer Kapsamlı Gider (Göder)	-	-	(155.175)	-	-	-	(155.175)
<b>31.12.2020 (Dönem Sonu Bakiyeler)</b>	<b>12.642.060</b>	<b>490.647</b>	<b>3.045.619</b>	<b>28.932.111</b>	<b>21.598.087</b>	<b>66.168.463</b>	

Önceki Dönem 01.01.2019 (Dönem Başlangıcı)	Kar veya Zararla Yeniden Sıfırlanırılmayan Birikis Diğer Kapsamlı Gelirler veya Gilder				Kardan Ayrılan Kıstınamış Yedekler	Geynis Yillar Kart/Zararları	Net Dönem Kart Zararı
	Ödenmiş Seçmeye	12.042.000	776.851	1.297.912	8.141.539	11.960.073	34.218.375
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payı	-	-	-	712.075	11.247.998	(11.960.073)	(1.830.420)
Düzeltilmeler	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-
- Dönen Kart (Zarar)	-	-	-	-	-	16.083.778	16.083.778
- Diğer Kapsamlı Gider (Göder)	-	-	(155.029)	-	-	-	(155.029)
<b>31.12.2019 (Dönem Sonu Bakiyeler)</b>	<b>12.042.000</b>	<b>2.669.987</b>	<b>625.822</b>	<b>17.559.117</b>	<b>16.083.778</b>	<b>48.320.794</b>	

Ekseli ve kalkanlı notlar bu finansal tablolara tamamlayıcıdır.



Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
 01.01.-31.12.2020 Hesap Dönemine Alt  
 Nakit Alış Tablosu  
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2019
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>DÖNEM KARI / (ZARAR)</b>		
Dönem Net Karı/(Zararı) Matabakatıyla İlgili Düzeltmeler	21.598.087	16.083.778
Amortisman ve İfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	5.955.168	4.384.111
Diger Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	1.601.281	710.427
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	—
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	35	(887.675) (809.774)
İşteine Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	5.241.562	4.483.458
Faaliyetlerle İlgili Ticari Alacaklardaki Artış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(4.833.994)	(1.168.354)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.400.565) (2.544.712)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	4.439.132 2.081.337
Faaliyet ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	1.625 19.599
Stoklandaki (Artış) Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(5.989.986) (323.111)
Pesin Ödemmiş Giderlerdeki Artış (Artış)	15	(1.644.984) (1.286.283)
Çalışmalarla Sağlanan Faydalı Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	(127.083) 383.799
Entelenen Gelerlerdeki Artış (Azalış)		76.358 676.963
Diger Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişimler		139.305 —
İşteine Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(289.407) (146.430)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit	38	<b>22.719.261</b> <b>19.299.536</b>
Vergi Ödemeleri/ladelen		(5.241.562) (4.483.458)
Alınan ve Ödenen Temettüler		(3.675.152) (1.830.420)
Çalışmalarla Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(106.110) (198.845)
Ödenen Faizler		887.675 809.774
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		<b>14.584.112</b> <b>13.596.587</b>
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
Finansal Yatırımlar		(5.920.517) (970.421)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışı	17-19	(471.963) (714.815)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satılmışdan Kaynaklanan Nakit Girişleri		(5.448.555) (340.777)
<b>C) FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
Borcununmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.291.364 (1.276.186)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış		11.954.958 11.349.979
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış)		11.954.958 11.349.979
<b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	18.394.242 7.044.262
	6	<b>30.349.199</b> <b>18.394.242</b>

İşlik açıklayıcı notlar bu finansal tablolardan tamamlanmışlardır.



## Finansal Tablolara İlişkin Açıklayııcı Dipnotlar

### 1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Şirket 01.02.2007 tarihinde, Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 95351 no ve "Makim Makina Teknolojileri Sanayi Ve Ticaret A.Ş." unvanı ile tescil edilmiş olup, 06.02.2007 tarih ve 6739 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirket ana sözleşmesinde esas faaliyet konusu, takım tezgahları, kesici takım ve kalıplar, hidrolik pnömatik makineler, presler, çalışma platformları, kaldırma ve yükleme makineleri, inşaat ve kazı makineleri, maden metalürji mermer işleme sondaj makineleri ile deri işleme tekstil makineleri imalatıdır.

Şirket adresi Organize Sanayi Bölgesi Erkunt Caddesi No:20 Sincan/Ankara'dır.

Cari dönemde ortalama çalışan personel sayısı 147 kişidir. (2019: 150 kişi)

Şirketin ortaklık yapısı:

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyle Şirketin ortaklık yapısı ve sermaye pay tutarı aşağıda açıklanmıştır:

Pay Sahipleri	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Kobi Girişim Sermayesi Yat. Ort. A.Ş	0,38	4.575.960	0,38	4.575.960
Ahmet Gündüz	0,31	3.729.675	0,31	3.729.675
Tacettin Ileri	0,31	3.722.985	0,31	3.722.985
Ömer Etkin Hatip	0,00	6.690	0,00	6.690
Abdurrahman Ileri	0,00	3.345	0,00	3.345
Musab Ileri	0,00	3.345	0,00	3.345
<b>Toplam</b>	<b>1,00</b>	<b>12.042.000</b>	<b>1,00</b>	<b>12.042.000</b>

### 2. Finansal Tablolardan Sunumuna İlişkin Esaslar

#### 2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolardan Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdizen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

#### Türkiye Muhasebe Standartları'na Uygunluk Beyanı

İlişkideki finansal tablolardan Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tablolardan faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur.

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları geçerli para birimi olan ve finansal tablolardan sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

#### İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolardan, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceğii ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımlı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.



## 2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tablolardan Düzeltmesi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile 660 sayılı Kanun Hükümünde Kararname ve ilgili mevzuatı öncesinde, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için, bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tablolardan hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

## 2.03 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tablolardan yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanılmış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirket'in cari ve önceki dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

## 2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Öncesi Dönem Tarihi Finansal Tablolardan Düzeltmesi

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir dönemle ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kar veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolardan yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Mali durum ve performans trendlerinin tespiti imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tablolardan önceki dönemde karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolardaki sınırlandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolardan da uygulanır.

## 2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucundan tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir dönemde ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kar veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolardan yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari ve önceki dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

## 2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tablolardan hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyebilecek, bilanço tarihi itibarı ile muhafetel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmaktır ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansımaktadır.



Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar asağıdadır:

- a) Kİdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. Bu varsayımlar her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmeli halinde revize edilmektedir.
  - b) Şirket, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı عمر esasına uygun bir şekilde amortismana tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömrü kahıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.
  - c) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket Yönetimi'nin bilanço tarihi itibarıyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilemeye riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüğünne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
  - d) Stok değer dilişliği ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır.
  - e) Şirket yönetimi davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerin davalarak finansal tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.

#### **2.07 Netlestirme/Mahsup**

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

208 Önerili Muhabette Politikalarının Özeti

Finansal tablolarnın hazırlanması sırasında uygulanan önemli maliye politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Renzeleri

İşletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski ömensiz olan varlıklarla ifade etmektedir. Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödemesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli ticari alacaklar, iskonto edilmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Süpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansımaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın yapısı gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.



### Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleştibilir değerin düşük olamıyla finansal tabloları yansıtır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet ağırlıklı ortalaması ile hesaplanmaktadır.

Net gerçekleştibilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi Duran Varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana tabi tutulmuştur.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	Faydalı Ömür (Yıl)
Tesis Makina ve Cihazlar	3-15
Taşınabilirler	4-5 Yıl
Demirbaşlar	4-10 Yıl

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların satış dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karma dahil edilir.

### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş ifa ve tüketme payları ile kalıcı değer kayipları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur.

Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin faydalı ömürler dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	Faydalı Ömür (Yıl)
Haklar	5-10 yıl
Diger Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-5 yıl

### Borçlanma Maliyetleri

Kullanımı ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmek zorundadır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluşturuları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in dönem içerisinde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.



### ***Varlıklarda Değer Düşüklüğünü***

Sınırsız ömrü olan varlıklar iftaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İftaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanıldığı değerin büyük olmasıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

### ***Kur Değişiminin Etkileri***

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çeviriden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, grubun geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmeye olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farklıları oluşturulan dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

### ***Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler***

Gelir vergisi gideri (veya geliri), cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

#### ***Dönem cari ve ertelenmiş vergisi***

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir veya indirilebilir gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranını kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari vergi hesaplamaktadır.

#### ***Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme***

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir.

#### ***Ticari Borçlar***

Borçları içerdigi finansman geliri ilgili borcun vadesine uygun vadeliye göre hesaplanır ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal gelirlerin içerisinde gösterilir.



### *Emeklilik ve Kudem Tazminatı Karşılığı*

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kudem tazminatı provizyonları ilişkideki finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Etki finansal tablolarda kudem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

### *Finansal Araçlar*

#### *Finansal varlıklar*

Finansal yatırımlar, gerçekte uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçekte uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçekte uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen silreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçekte uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

#### *Krediler ve alacaklar*

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülverek gösterilir.

#### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçekte uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık Şirketleri, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

Satılmaya hazır özkarına dayalı finansal araçlar haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalrsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırının değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı iftihal edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkarına dayalı finansal araçların gerçekte uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkarına dayalı finansal araçlarda muhasebeleştirilir.



#### Nakit ve nakit benzerleri

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

#### Finansal yükümlülükler

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

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

#### Gerçege uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

#### b) Diğer finansal yükümlülükler

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

#### Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkış ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirilmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkış ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarda karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket, şarta bağlı 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 olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye gitme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

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



### *Ilişkili Taraflar*

TMS 24 "İlişkili Taraflar Açıklamaları" Standardının "Devletle İlişkili İşletmeler" başlığında ilişkili taraf işlemleri açıklanmıştır. Bu kapsamda, finansal tablolurun amacı doğrultusunda raporlayan işletme üzerinde kontrole, müşterek kontrole veya önemli etkiye sahip olan bir devlet ve aynı devletin raporlayan işletme ve diğer bir işletme üzerinde kontrole, müşterek kontrole veya önemli etkiye sahip olması nedeniyle diğer işletmeler "ilişkili taraflar" olarak kabul ve ifade edilmiştir.

Devletle ilişkili işletmeler TMS 24'te belirtilen bazı açıklama hükümlerinden muaf tutulmuşlardır. Bu işletmelerin söz konusu muafiyetten faydalaması durumunda TMS 24 "Devletle İlişkili İşletmeler" başlığı altında yer verilen bazı hususları finansal tablolarda açıklaması gerekmektedir. Söz konusu hususlar aşağıdaki gibidir.

- a) Devletini adı ve raporlayan işletme ile olan ilişkisinin niteliği (yani raporlayan işletme üzerinde kontrole mi, müşterek kontrole mi yoksa önemli etkiye mi sahip olduğu),
- b) Aşağıda yer alan bilgiler, işletmenin finansal tablolarını kullananların, ilişkili taraf işlemlerinin finansal tablolardaki etkisini anlamalarını sağlayacak ölçüde detaylandırılır:
  - Aynı ayrı önemli olan işlemlerin her birinin tutarı ve niteliği ile
  - Aynı ayrı önemli olmamakla birlikte toplu olarak önemli olan diğer işlemlerin bütüklüğüne ilişkin niteliksel ya da niceliksel bir gösterge.

Şirket yukarıda yer alan hükümler uyarınca açıklanacak detayların düzeyine karar vermek için yargıda bulunurken, ilişkili taraf ilişkisinin yaklaşımını ve söz konusu işlemin önem derecesini belirlemekte uygun olan diğer faktörleri göz önünde bulundurmuştur.

### *Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi*

#### *Hasılat*

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket'e ekonomik getiri sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirler, indirimler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşündükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Hasılat tutarının güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi,
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması,
- Raporlama döneme sonu itibarıyle işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlenin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi.

#### *Pay Başına Kar/Zarar*

Pay başına kar/zarar, net karın/zararın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalaması adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, paydaşlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile attırmaktadır. Pay başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla, pay başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

#### *Bilanço Dönemi Sonrası Olaylar*

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğunu ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları açıklamaktadır. Şirket bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.



#### Nakit Akış Tablosu:

Nakit akışları tablosunda, dönemde ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları, finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir..

#### 2.01 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyle sona eren hesap dönemine ait finansal tablolardan hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumlarının Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri) Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.
- Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri): Bu değişiklıkların amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açığa kavuşturmaktaır.
- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri): COVID-19 salgını sebebiyle kiracılarla tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanımması amacıyla değişiklik yapmıştır.

##### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklısına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)
- TFRS 3'deki değişiklikler - Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacıyla uygun hale getirme
- TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Şirket, yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolardan üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

#### 3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 4. İş Ortaklıkları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 5. Bölüm'lere Göre Raporlama

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)



#### 6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıklarını aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Kasa	11.987	11.884
Banka	30.337.212	18.382.357
<b>Toplam</b>	<b>30.349.199</b>	<b>18.394.242</b>

#### 7. Finansal Yatırımlar

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Diğer Menkul Değerler	471.963	714.815
<b>Toplam</b>	<b>471.963</b>	<b>714.815</b>

#### 8. Finansal Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Banka Kredileri	64.487	95.415
Diğer Mali Borçlar	255.561	--
<b>Toplam</b>	<b>320.047</b>	<b>95.415</b>

Şirket'in dönem sonları itibariyle itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Diğer Mali Borçlar	3.066.731	--
<b>Toplam</b>	<b>3.066.731</b>	<b>--</b>

#### 9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 10. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Alicilar	11.558.918	10.622.379
Alacak Senetleri	12.524.605	11.780.748
Alacak Reeskontu	(520.650)	(240.620)
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.314.850	1.261.549
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(2.314.850)	(1.261.550)
<b>Toplam</b>	<b>23.562.872</b>	<b>22.162.507</b>

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Satıcılar	5.135.194	1.885.218
Borç Reeskontu (-)	6.439.442	5.155.087
Borç Senetleri	(132.123)	(36.923)
<b>Toplam</b>	<b>11.442.513</b>	<b>7.003.382</b>



## 11. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	--	106.893
Diger Alacaklar	179.534	34.053
<b>Toplam</b>	<b>179.534</b>	<b>140.945</b>

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	--	--
Diger	55.839	54.213
<b>Toplam</b>	<b>55.839</b>	<b>54.213</b>

## 12. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

## 13. Stoklar

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
İlk Madde ve Malzeme	3.086.688	2.844.836
Yarı Mamuller	646.797	684.932
Mamuller	1.311.633	943.416
Ertem	13.886.026	8.478.159
Diger Stoklar	10.185	
<b>Toplam</b>	<b>18.941.329</b>	<b>12.951.343</b>

## 14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

## 15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

### Kısa Vadeli

Dönem sonları itibarıyle Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Verilen Sipariş Avansları	4.789.066	3.163.898
Gelecek Aylara Ait Giderler	79.998	60.182
<b>Toplam</b>	<b>4.869.064</b>	<b>3.224.080</b>

Dönem sonları itibarıyle Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Alınan Sipariş Avansları	1.085.762	1.953.009
Diger	1.091.865	148.260
<b>Toplam</b>	<b>2.177.627</b>	<b>2.101.269</b>



#### 16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 18. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2020	Alış	Satış	31.12.2020
Arazi ve Arsalar	388.935	-	-	388.935
Tesis, Makine ve Cihazlar	3.584.115	1.834.441	-	5.418.556
Taştlar	910.705	--	-	910.705
Demirbaşlar	1.020.108	129.905	-	1.150.013
Özel Maliyetler	630.841	24.256	-	655.097
Yapılmakta Olan Yatırımlar	--	4.094.117	-	4.094.117
<b>Toplam</b>	<b>6.534.705</b>	<b>6.082.718</b>	<b>-</b>	<b>12.617.423</b>

31.12.2020 itibariyle birikmiş amortisman tutarı 4.655.663 TL olup maddi duran varlık net değeri 7.961.760 TL'dir.

#### Önceki Dönem:

Hesap Adı	1.01.2019	Alış	Satış	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	388.935	-	-	388.935
Tesis, Makine ve Cihazlar	3.378.550	227.065	(21.500)	3.584.115
Taştlar	120.393	790.313	-	910.705
Demirbaşlar	914.581	105.528	-	1.020.108
Özel Maliyetler	538.341	92.500	-	630.841
Yapılmakta Olan Yatırımlar	63.671	-	(63.671)	--
<b>Toplam</b>	<b>5.404.470</b>	<b>1.215.405</b>	<b>(85.171)</b>	<b>6.534.705</b>

31.12.2019 itibariyle birikmiş amortisman tutarı 3.245.012 TL olup maddi duran varlık net değeri 3.289.693 TL'dir.

#### 19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2020	Alış	Satış	31.12.2020
Haklar	620.682	--	(620.682)	--
Diğer	664.619	20.934	-	685.553
<b>TOPLAM</b>	<b>1.285.301</b>	<b>20.934</b>	<b>(620.682)</b>	<b>685.553</b>

31.12.2020 itibariyle birikmiş itfa payı tutarı 559.571 TL olup maddi olmayan duran varlık net değeri 125.982 TL'dir.

#### Önceki Dönem:

Hesap Adı	1.01.2019	Alış	Satış	31.12.2019
Haklar	620.682	--	(620.682)	--
Diğer	596.609	68.010	-	664.619
<b>TOPLAM</b>	<b>1.217.291</b>	<b>68.010</b>	<b>--</b>	<b>1.285.301</b>

31.12.2019 itibariyle birikmiş itfa payı tutarı 932.600 TL olup maddi olmayan duran varlık net değeri 352.701 TL'dir.



#### 20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Dönem sonları itibariyle çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Personelle Borçlar	492.248	484.831
Ödenecik Vergi ve Fonlar	360.665	499.512
Ödenecik SSK primleri	244.619	240.271
<b>Toplam</b>	<b>1.097.531</b>	<b>1.224.614</b>

#### 21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Izin Karşılığı	174.306	237.471
<b>Toplam</b>	<b>174.306</b>	<b>237.471</b>

Verilen Teminat Mektupları: 298.438 TL.

#### 23. Taahhütler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır)

#### 24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminat Karşılığı	1.916.831	1.499.559
<b>Toplam</b>	<b>1.916.831</b>	<b>1.499.559</b>

Türkiye'de geçerli İş Kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişkideki finansal tablolarda gerçekleşince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Etkili finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oram ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansımıştır. Bu bekleniler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. Ödenecik tazminat her hizmet yah için personelin bir aylık manş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlanmıştır.

#### 25. Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)



## 26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Diğer Dönem Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Devreden KDV	219.701	--
Diger KDV	131.043	63.588
Personel Avansları	--	--
İş Avansları	12.050	9.800
<b>Toplam</b>	<b>362.794</b>	<b>73.388</b>

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

## 27. Özkaynaklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyle özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılınca kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılabilecek toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin online geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	3.045.619	2.009.987
<b>Toplam</b>	<b>3.045.619</b>	<b>2.009.987</b>

### Geçmiş Yıl Karları / Zararları

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyle Geçmiş Yıl Kar/Zararları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararlar)	28.932.111	17.657.411
<b>Toplam</b>	<b>28.932.111</b>	<b>17.657.411</b>



## 28. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Yurtiçi Satışlar	59.020.337	48.973.107
Yurtdışı Satışlar	28.285.832	21.685.544
Diger Gelirler	228.144	32.285
Satıştan İadeler (-)	(857.289)	(796.433)
Satış İskontoları (-)	(755.596)	(416.690)
<b>Net Satışlar</b>	<b>85.921.429</b>	<b>69.477.813</b>
 Satılan Mamüller Maliyeti (-)	(26.555.911)	(24.425.164)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(26.675.177)	(17.461.366)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	--	--
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(53.231.088)</b>	<b>(41.886.530)</b>
 <b>Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)</b>	<b>32.690.341</b>	<b>27.591.283</b>

## 29. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Pazarlama Giderlerinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Personel Giderleri	2.297.135	2.250.308
Kiralama Giderleri	703.176	701.096
Gümüşük ve Sigorta Giderleri	788.297	651.007
Otomobil Kiralama Giderleri	223.183	200.885
Satış Promosyon Giderleri	167.415	145.915
Pazarlama ve Reklam Giderleri	573.396	814.558
Seyahat Ulaşım	200.466	524.481
Sosyal Giderler	114.619	103.828
Diger	535.203	519.694
<b>Toplam</b>	<b>5.602.890</b>	<b>5.911.772</b>

Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Personel Giderleri	1.426.661	1.407.208
Danışmanlık Müşavirlik Giderleri	264.871	208.472
Seyahat	69.326	72.741
Elektrik Su, Yakıt Giderleri	23.354	335.698
Banka Giderleri	154.061	124.862
Eğitim Giderleri	59.897	43.199
Diger	653.561	733.331
<b>Toplam</b>	<b>2.651.731</b>	<b>2.925.511</b>

Araştırma Giderlerinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Personel Giderleri	962.711	718.997
Diger	158.407	429.382
<b>Toplam</b>	<b>1.121.118</b>	<b>1.148.379</b>



### 30. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Pazarlama Giderleri (-)	5.602.890	5.911.772
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.651.731	3.076.540
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	1.121.118	1.148.379
<b>Toplam</b>	<b>9.375.739</b>	<b>10.136.691</b>

### 31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ (Giderler)

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>		
Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacak-Borç)	2.605.056	776.810
SGK ve Diğer Kamu Kurum İndirim ve Teşvik Gelirleri	794.366	911.455
Düzenleme ve İstihdam Desteği	45.440	431.955
<b>Toplam</b>	<b>3.444.862</b>	<b>2.120.220</b>

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</b>		
Kur Farkı Giderleri (Dövizli Cari Hesaplar)	695.027	463.855
Karşılık Giderleri	1.029.509	6.389
Düzenleme ve İstihdam Desteği	209.522	20
<b>Toplam</b>	<b>1.934.058</b>	<b>470.264</b>

### 32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri/Giderleri bulunmamaktadır.(31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

### 33. Finansman Gelir/Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Gelirleri	888.412	827.512
Finansman Faaliyetlerinden Kur Farkı Gelirleri	2.162.330	924.189
<b>Toplam Finansman Gelirleri</b>	<b>3.050.742</b>	<b>1.751.701</b>

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Giderleri	737	17.738
Finansman Faaliyetlerinden Kur Farkı Giderleri	1.035.763	422.303
<b>Toplam Finansman Giderleri</b>	<b>1.036.500</b>	<b>440.042</b>

### 34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

### 35. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler Dahil)



Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	(5.533.664)	(4.533.462)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	292.102	50.004
<b>Toplam Ödenecek Net Vergi</b>	<b>(5.241.562)</b>	<b>(4.483.458)</b>

  

Hesap Adı	31.12.2020	31.12.2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	5.533.664	4.533.462
Dönem Karanın Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yük. (-)	(4.314.912)	(3.304.333)
<b>Toplam Ödenecek Net Vergi</b>	<b>1.218.752</b>	<b>1.229.129</b>

#### i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyle hesaplanıp tabakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2020 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mülkellefin beyanı üzerine tarih olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesyle ilgili kesin ve katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın Nisan ayı sonuna kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

#### ii) Ertelenmiş Vergi:

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları (2018-2019-2020 yılları % 22, sonrası için %20) dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birlleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceğii veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyle varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.



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

Dönem sonları itibarıyle Ertelenmiş Vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

Hesap adı	2020 Yılı		2019 Yılı		2019 Yılı Ertelenmiş Vergi
	Geçici Farklar	2020 Yılı Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	2019 Yılı Ertelenmiş Vergi	
Maddi Duran Varlıklar	148.798	29.760	(270.941)	(54.188)	
Reeskont Gideri	520.650	114.543	240.620	52.936	
Reeskont Geliri	(132.123)	(29.067)	(36.923)	(8.123)	
Kıdem Tazminatı	1.916.831	383.366	1.499.559	299.912	
İzin Karşılığı	174.306	34.861	237.471	47.494	
Şıpheli Alacak Karşılığı	1.003.093	220.681	563.687	124.011	
	3.631.556	754.144	2.233.474	462.042	

### 36. Pay Başına Kazanç

Pay başına kâr/zarar miktarı, net dönem kâr/zararının Şirket paylarının yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Şirket Paydaşlarına Ait Net Dönem Kârı / (Zararı)	21.598.087	16.083.778
Ağırlıklı Ortalama Pay Adedi	12.042	12.042
<b>Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)</b>	<b>1.793,56</b>	<b>1335,64</b>

### 37. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket'in Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıği A.Ş.'den 2.224 TL alacağı bulunmaktadır.

*Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler*

Cari dönemde 434.852 TL hizur hakkı ödemiştir.(2019: 439.635).

### 38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Risk Tanımlamaları:

*Kredi riski*

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

*Liquidite riski*

Bir işletmenin finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

*Piyasa riski*

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçekte uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- *Yabancı para riski*



Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Şirket varlık ve yükümlülüklerindeki yabancı paralar USD ve EUR cinsinden olup dönem sonları itibariyle yabancı paraların TL karşılığına ilişkin tablo aşağıdadır:

Yabancı Para Pozisyonu	31.12.2020 TL Karşığı (Fonksiyonel para birimi)	31.12.2019 TL Karşığı (Fonksiyonel para birimi)
Hazır Değerler	14.720.256	6.751.060
Ticari Alacaklar	6.778.076	3.770.057
Diğer Varlıklar	1.732.549	--
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>23.230.881</b>	<b>10.521.117</b>
 Finansal Borçlar		
Ticari ve Diğer Borçlar Borçlar	1.013.060	38.657
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>1.013.060</b>	<b>38.657</b>
 <b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>22.217.821</b>	<b>10.482.461</b>

- *Faiz oranı riski*

Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Diğer fiyat riski*

Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

**Finansal Risk Yönetimi:**

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır.



Cari Dönem: (31.12.2020)

Finansal araçları itibarıyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzeleri
		İlişkili Taraflı	Diğer Taraflı	
Raporlama tarihi itibarıyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	2.224	23.560.648	-	179.533
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğünə uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.224	23.560.648	-	179.533
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadeli geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadeli geçmemiş ancak değer düşüklüğine uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğünə uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadeli geçmemiş (birbir defter değeri)	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadeli geçmemiş (birbir defter değeri)	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-



Önceki Dönem: (31 Aralık 2019)

Finansal araç türleri itibarıyle maruz kalmış kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzetleri
		İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	
Raporlama tarihli itibarıyle maruz kalmış kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	- 22.162.507	-	- 140.945	- 18.394.242
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramanmış finansal varlıkların net defter değeri	- 22.162.507	-	- 140.945	- 18.394.242
B. Kosulları yeniden gözleştirmüş bulunan, aksı takdirde vadeli geçmiş veya değer düşüklüğine uğramış sayılacak varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmişmiş uneak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
Terminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	- 1.261.550	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	- (1.261.550)	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-



### Fiyat Riski

Fiyat riski, kur, faiz ve piyasa riskinden meydana gelmektedir. Şirket, bu riski yabancı para alacak ve borçlarının ve faiz taşıyan aktif ve pasiflerinin dengelenmesi yoluyla yönetmektedir. Piyasa riski, Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

### Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkarınak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sermaye, ve kar yedeklerini içeren özkarınak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirketin 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.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

### Rayiç Değer

Rayiç değer, bir varlığın cari bir işlemede istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracı rayiç değerini tahmin etmeye kullanılmıştır.

### Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit benzeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların tuşanan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşündükten sonra tuşanan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

### Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşındıkları değere yaklaşığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşındıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşındıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.



**39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçeveindeki Açıklamalar)**

**Finansal Araçların Gerçekeye Uygun Değerleri**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçekeye uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.
  - İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.
  - Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçekeye uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.
- Gerçekeye uygun değerleriyle gösterilen varlık ve yükümlülüklerin seviye sınırlamları bulunmamaktadır.

Gerçekeye uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemden, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçekeye uygun değerleri mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak, gerçekeye uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır.

Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

**40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bulunmamaktadır.

**41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tablolardan Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılmabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Diğer Hesuslar**

- Avukat yazısına göre Şirket'in davacı olduğu 5 adet alacak davaları ile 22 adet muhtelif icra takibi mevcuttur. Şirket'in davalı olduğu 6 adet iş ve alacak davaları mevcuttur.

