ULUSOY ELEKTRİK İMALAT
TAAHHÜT VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

Building a better working world

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren 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 finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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.

Building a better working world

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	**Denetimde bu konu nasıl ele alındı**
Hasılatın Kaydedilmesi Grup'un operasyonlarının doğası gereği, üretimi tamamlanan, müşteriye faturalanan ve sevk işlemine başlanan ancak raporlama tarihi itibarıyla teslimatı gerçekleşmeyen ürünler bulunmaktadır. Bu durumdaki ürünler, raporlama tarihi itibarıyla Grup'un stok sahalarında ya da yolda bulunmaktadır. Yukarıda belirtilen açıklamalara istinaden, satışların dönemselliği ilkesi gereği transferi gerçekleşmemiş bu ürünlerin hasılatının doğru döneme kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve Not 19'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Hasılatın doğru döneme kaydedilme riskine ilişkin sürece dair Yönetim'in uyguladığı kontrollerin tasarımı ve uygulaması test edilmiştir. Grup'un satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir. Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenmiş ve farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın konsolide finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir. Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır. Grup'un mevcut müşterileri içerisinden en uzun teslim süresine sahip müşteri tespit edilerek bir tarih aralığı belirlenmiş ve ilgili bölümlerden satış listeleri temin edilmiştir. Bu listelerin tamlığı ve doğruluğunun kontrolü için testler yapılmıştır.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

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

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'un 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 Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

- 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

- 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, 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.

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

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

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

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2022 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zeynep Okuyan Özdemir'dir.

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

Zeynep Okuyan Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

A member firm of Ernst & Young Global Limited

İçindekiler

	Sayfa
Konsolide finansal durum tablosu	1 - 2
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Konsolide özkaynak değişim tablosu	4
Konsolide nakit akış tablosu	5
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 - 70

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**975.209.226**	**554.528.399**
Nakit ve Nakit Benzerleri	30	35.679.892	104.357.535
Ticari Alacaklar		405.678.096	250.910.943
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4,5	*62.405.800*	*24.146.447*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*343.272.296*	*226.764.496*
Diğer Alacaklar		8.779.380	7.054.669
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	*8.779.380*	*7.054.669*
Stoklar	7	368.743.934	124.606.721
Peşin Ödenmiş Giderler	16	14.915.003	6.509.907
Türev Araçlar	26	4.217.089	3.487.468
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	43.617	663.876
Diğer Dönen Varlıklar	17	137.152.215	56.937.280
Duran Varlıklar		**310.088.241**	**105.099.204**
Maddi Duran Varlıklar	8	134.023.173	88.409.052
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	8.500.454	6.927.932
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	105.832.478	66.697
Peşin Ödenmiş Giderler	16	44.204	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	11.805.697	9.695.523
Diğer Duran Varlıklar	17	49.882.235	-
TOPLAM VARLIKLAR		**1.285.297.467**	**659.627.603**

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**952.287.245**	**247.923.044**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	233.034.247	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10,11	4.491.439	2.474.072
Ticari Borçlar		644.957.058	124.896.663
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4,5*	*250.778.378*	*23.769.618*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*5*	*394.178.680*	*101.127.045*
Diğer Borçlar		-	80.316.964
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*6*	-	*80.316.964*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	10.285.303	7.198.051
Ertelenmiş Gelirler	16	14.863.139	4.133.879
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.795.775	25.374.476
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	*4.175.147*	*3.085.997*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	*11.620.628*	*22.288.479*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	28.860.284	3.528.939
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**16.166.789**	**11.197.345**
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10,11	9.171.757	4.776.714
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.995.032	6.420.631
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	*6.995.032*	*6.420.631*
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**317.176.618**	**400.693.300**
Ödenmiş Sermaye	18	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	1.584.621	1.584.621
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(133.540)	(657.385)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları		*(133.540)*	*(657.385)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(9.794.297)	(199.105)
Yabancı Para Çevrim Farkları		*(9.794.297)*	*(199.105)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	24.651.166	24.651.166
Geçmiş Yıllar Karları		295.314.003	287.795.660
Net Dönem Karı		(74.445.335)	7.518.343
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**(333.185)**	**(186.086)**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**316.843.433**	**400.507.214**
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.285.297.467**	**659.627.603**

	Dipnot Referanslar	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	955.394.310	660.957.685
Satışların Maliyeti (-)	19	(891.517.282)	(571.750.322)
BRÜT KAR		**63.877.028**	**89.207.363**
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(44.948.286)	(79.771.521)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(31.982.304)	(14.170.708)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	-	(1.031.192)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	42.485.075	91.219.741
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(61.775.232)	(63.374.547)
ESAS FAALİYET ZARARI		**(32.343.719)**	**22.079.136**
FİNANSMAN GELİRİ/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**(32.343.719)**	**22.079.136**
Finansman Giderleri (-)	23	(61.328.047)	(41.489.872)
Finansman Gelirleri	23	16.985.296	22.965.171
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**(76.686.470)**	**3.554.435**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		**2.241.135**	**3.862.373**
Dönem Vergi Gideri	24	-	(723.223)
Ertelenmiş Vergi Geliri	24	2.241.135	4.585.596
DÖNEM KARI / (ZARARI)		**(74.445.335)**	**7.416.808**
DÖNEM KARININ DAĞILIMI			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(36.059)	(101.535)
Ana Ortaklık Payları		(74.409.276)	7.518.343
		(74.445.335)	**7.416.808**
DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**(9.595.192)**	**2.558.803**
Çevrim Farkları		(9.595.192)	2.558.803
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**523.845**	**(85.663)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları	15	*654.806*	*(107.079)*
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Geliri/ (Gideri)	24	*(130.961)*	*21.416*
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(9.071.347)**	**2.473.140**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(83.516.682)**	**9.889.948**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(147.099)	(141.816)
Ana Ortaklık Payları		(83.369.583)	10.031.764
		(83.516.682)	**9.889.948**
Pay başına kazanç / (kayıp)		**(1,04)**	**0,32**

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler: Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler: Yabacı Para Çevrim Farkları	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	**80.000.000**	**1.584.621**	**24.651.166**	**(571.722)**	**(2.798.189)**	**197.353.703**	**90.441.957**	**390.661.536**	**(44.270)**	**390.617.266**
Dönem Karı Transferleri	-	-	-	-	-	90.441.957	(90.441.957)	**-**	-	**-**
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(85.663)	2.599.084	-	7.518.343	**10.031.764**	(141.816)	**9.889.948**
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye	**80.000.000**	**1.584.621**	**24.651.166**	**(657.385)**	**(199.105)**	**287.795.660**	**7.518.343**	**400.693.300**	**(186.086)**	**400.507.214**
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	**80.000.000**	**1.584.621**	**24.651.166**	**(657.385)**	**(199.105)**	**287.795.660**	**7.518.343**	**400.693.300**	**(186.086)**	**400.507.214**
Dönem Karı Transferleri	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.518.343**	**(7.518.343)**	**-**	**-**	**-**
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	**523.845**	**(9.595.192)**	**-**	**(74.445.335)**	**(83.516.682)**	**(147.099)**	**(83.663.781)**
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye	**80.000.000**	**1.584.621**	**24.651.166**	**(133.540)**	**(9.794.297)**	**295.314.003**	**(74.445.335)**	**317.176.618**	**(333.185)**	**316.843.433**

ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(123.075.641)**	**(16.879.830)**
Dönem (Zararı) / Karı		(74.445.335)	7.416.808
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		58.947.235	24.326.058
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9,10	16.718.924	14.421.126
Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		33.753.701	(2.910.796)
Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	*5*	30.328.305	(3.322.542)
Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	*7*	3.425.396	411.746
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		6.333.817	18.042.140
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15	2.653.846	3.574.543
Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	13	157.857	397.934
Entegrasyon karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	-	8.923.475
Garanti gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	407.872	3.055.701
Bayi prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	3.114.242	2.090.487
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		10.825.482	1.730.334
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	*23*	(1.667.060)	(413.615)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	*23*	12.492.542	1.083.814
Vadeli Alım ve Satımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman ile İlgili Düzeltmeler			1.060.135
Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(5.713.933)	9.835.899
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	26,28	(729.621)	(5.491.378)
Vergi Geliri/ (Gideri) İle İlgili Düzeltmeler	24	(2.241.135)	(3.862.373)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar/ (Kayıplar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(7.438.894)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar/ (Kayıplar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(7.438.894)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(108.074.430)**	**(44.674.920)**
Ticari Alacaklardaki Değişim		(185.095.458)	(74.477.261)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim		(131.201.622)	(43.548.034)
Stoklardaki Değişim		(247.562.609)	(36.505.438)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim		(8.449.300)	6.411.040
Ticari Borçlardaki Değişim		520.060.395	11.837.529
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim		3.087.252	614.555
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Değişim		(69.642.348)	92.500.547
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	16	10.729.260	(1.507.858)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(123.572.530)**	**(12.932.054)**
		-	
Alınan Faiz		1.667.060	413.615
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(1.170.171)	(718.413)
Vergi Ödemeleri		-	(3.642.978)
		-	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(165.075.545)**	**(33.375.940)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.180.336	7.816.450
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	5.180.336	*7.816.450*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(170.255.881)	(41.192.390)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(63.015.786)	(41.123.393)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(107.240.095)	(68.997)
		-	
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**219.473.544**	**(2.279.251)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		268.800.000	4.507.025
Kredilerden Nakit Girişleri	*11*	268.800.000	4.507.025
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(37.500.000)	(4.676.639)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	*11*	(37.500.000)	(4.676.639)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(2.064.652)	(1.957.699)
Ödenen Faiz		(9.761.804)	(151.938)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)		**(68.677.643)**	**(52.535.021)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29	**104.357.535**	**156.892.556**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29	**35.679.892**	**104.357.535**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1985 yılında Ankara, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi 1. Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Cad. No: 6 Sincan, Ankara'dır.

Şirket tesislerinde hava yalıtımlı modüler hücreler, metal-clad hücreler, havai hat ürünleri olan otomatik yük ayırıcısı ve otomatik tekrar kapamalı kesici, komple gaz yalıtımlı hücreler, monoblok beton köşkler, alçak ve orta gerilim kablo aksesuarları üretilmektedir.

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Eaton Industries XX Unlimited Company'dir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde ("Borsa İstanbul") işlem görmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla Borsa İstanbul'a kayıtlı %6,31 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2020: %6,31)

Şirket üretim faaliyetlerini 56.000 m²'si kapalı olmak üzere, toplamda 83.000 m²'lik alanda gerçekleştirmektedir. Şirket'in Ankara Organize Sanayi Bölgesi'nde 30.000 m²'si kapalı alan olmak üzere, toplamda 53.000 m²'lik fabrika yatırımlarından, beton köşk fabrikası 13 Mayıs 2015 ve trafo fabrikası 30 Kasım 2015 tarihinde tamamlanarak işletmeye alınmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 944 kişidir (31 Aralık 2020: 869).

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları

Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı Ortaklıklar	**Faaliyet Türleri**	**Esas Faaliyet Konuları**
PT Ulusoy Indonesia	Pazarlama	Elektrik ekipmanlarının satışı
PT Ulusoy Industry	Üretim	Elektrik ekipmanlarının üretimi ve satışı

Şirket'in 2015 yılında Endonezya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları PT Ulusoy Electric Indonesia ve PT Ulusoy Electric Industry, pazarlama ve üretim faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, PT Ulusoy Indonesia ve PT Ulusoy Industry hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayınlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, türev finansal araçların yeniden değerlenmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Grup'un ileride bahsedilen bağlı ortaklıkları, fonksiyonel para birimi olarak operasyonlarını önemli derecede etkileyen veya üzerinde etkisi olan ve bu grupla ilgili olay ve durumların ekonomik önemini yansıtan para birimlerini kullanmaktadırlar. Bu kapsamda PT Ulusoy Indonesia ile PT Ulusoy Industry Endonezya Rupisi kullanmaktadır. TMS 21'e göre Endonezya Rupisi cinsinden bilanço kalemleri (sermaye hesapları hariç) raporlama tarihinde geçerli olan alış kuru ile (31 Aralık 2021: 1 IDR = 0,0009 TL, 31 Aralık 2020: 1 IDR = 0,00053 TL), kar veya zarar tablosu kalemleri ise 12 aylık ortalama alış kurları ile TL'ye dönüştürülerek konsolidasyona dahil edilmiştir.

Özsermaye hesaplarından sermaye tarihsel nominal değeri ile taşınmakta olup, buna ilişkin çevrim farkları ile finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunun TL'ye çeviriminden kaynaklanan çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dâhil edilen Şirketlerin, esas faaliyet alanları ve Grup'un hisse oranları aşağıdaki gibidir:

				Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
Bağlı Ortaklılkar	**Ana Faaliyeti**	**Kuruluş ve Faaliyet Yeri**	**Geçerli Para Birimi**	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
PT Ulusoy Indonesia	Pazarlama	Endonezya	Endonezya Rupisi	99	99
PL Ulusoy Industry	Üretim	Endonezya	Endonezya Rupisi	99	99

Bağlı Ortaklıklar:

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Bir bağlı ortaklıklarının konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Aşağıdaki paragrafta belirtilen değişiklik dışında, Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

Grup, 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal durum tablosunda "Ticari borçlar" hesabında muhasebeleştirilmiş olan 80.316.964 TL tutarındaki bakiyeyi "Diğer Borçlar" hesabına sınıflandırılmıştır.

Grup, 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal durum tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabında muhasebeleştirilmiş olan 7.438.894 TL tutarındaki Hurda satış karını "Esas Faaliyetlerden Gelirler" hesabına sınıflandırılmıştır.

Grup, 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal durum tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabında muhasebeleştirilmiş olan 699.339 TL tutarındaki türev araç kur farkı gelirleri "Finansman Faaliyetlerden Gelirler" hesabına sınıflandırılmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında birtakım değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin detayı Not 2.4'te verilmiştir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin 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 konsolide 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.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

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

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

İlave Açıklamalar

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

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

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

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

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

TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.
Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 *"Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e* göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

Genel anlamda söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Genel anlamda, söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

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

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Hasılatın kaydedilmesi

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

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Grup, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

- Hava yalıtımlı modüler hücreler, metal-clad hücreler, komple gaz yalıtımlı hücreler, monoblok beton köşkler, alçak ve orta gerilim kablo aksesuarlarının satışı.

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Orta gerilim elektrik ekipmanları, hava ve gaz yalıtımlı hücreler ile orta ve alçak gerilim kablo aksesuarları satışı

Grup; hava ve gaz yalıtımlı hücreleri, beton köşk ve orta gerilimli elektrik ekipmanlarını yurt içinde ve yurt dışında faaliyet gösteren elektrik dağıtım şirketlerine, doğrudan müşterilere ve bayilere satmaktadır. Yurt içinde, elektrik dağıtım şirketlerine yapılan satışlar ile doğrudan müşteriye satışlarda malların kontrolü sözleşmede belirtilen teslimat şartları yerine getirildiğinde, ki bu malların teslimiyle sağlanmaktadır – devredilmiş olur. Bayilere yapılan satışlarda ise mallar belirtilen teslimat adresine gönderildiği zaman, yani malların kontrolü devredildiğinde, gelir olarak finansal tablolara yansır.

Yurt dışına yapılan satışlar ise sözleşmede belirtilen teslim şekline göre, malların kontrolü karşı tarafa devredildiğinde, gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça konsolide gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömür
Binalar	30-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8 yıl
Makine ve cihazlar	3-50 yıl
Taşıt araçları	4-7 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı; ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.

- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).

- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Grup, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismana tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir kalemde sunulur.

Grup, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirmesi konusunda izin vermektedir. Grup, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

a) Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3-5 yıl) amortismana tabi tutulur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

b) Geliştirme maliyetleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve diğer kaynakların olması, ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile 5 yıl içerisinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

c) Lisanslar

Satın alınan lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre (10 yıl) doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir.

Maddi olmayan varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal tablo dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal tablo 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 finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, döviz forward sözleşmeleri ve takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler Not 26'da verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Grup'un bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Finansal durum tablosunda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk lirasına çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları, oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

Pay Başına Kazanç

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Not 2.5'te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup makine, tesis ve cihazların tahmini ekonomik ömürlerini raporlama tarihi itibarıyla yeniden gözden geçirmektedir. Grup varlığın kullanım amacını, varlığın türü ile ilişkili teknolojik gelişmeleri ve yönetimin varlığın tahmini ekonomik ömrünü uzatması ya da kısaltmasına sebebiyet verebilecek veya ilgili varlığın amortisman değerini etkileyebilecek diğer faktörleri de değerlendirmeye almaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şüpheli ticari alacak karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Grup yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda 37.901.660 TL (31 Aralık 2020: 7.573.355 TL) tutarında ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Gelir Vergisi

Grup çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Grup'un gelir vergisi karşılığını belirlemesinde önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Grup vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve raporlama tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un Türkiye ve Endonezya'daki operasyonları coğrafi işletme bölümü olarak tanımlanmaktadır. Ancak ürünlerin ve üretim süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler dikkate alındığında bölümler benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan yurtiçi ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30-60 gün arasıdır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30-60 gün arasıdır ve faiz işletilmemektedir.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2021	
	Alacaklar	**Borçlar**
	Kısa vadeli	**Kısa vadeli**
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari**
Ortaklar		
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler		
Eaton Power Quality OY	22.077.620	-
Eaton Electrıc Sarl	13.640.906	
Eaton Electrical (Australia) Pty Ltd	6.210.608	-
Eaton Power Quality OY (Finland)	5.803.034	-
Eaton Industries (Spain) S.L.	3.824.586	-
Eaton Industrıes (Israel) Ltd.	2.038.722	-
Eaton Arabia LLC	1.825.311	-
Eaton Industries SDN BHD	1.310.574	-
Eaton Electric (South Africa) Pty. Ltd.	1.224.664	-
Eaton Intellıgent Power Lımıted	870.822	-
Eaton Electrıc Spolka. Z.O.O.	813.966	-
Eaton SRL	741.572	-
Eaton Industries (Morocco) LLC	533.383	-
Eaton Electrical SRL	322.759	-
Eaton Electrical Systems Ltd. Ireland	355.352	-
Eaton Corporatıon	332.000	-
Eaton Industrıes Colombıa Sas	200.007	-
Eaton Power Quality Private Ltd.	159.963	-
Eaton Industries (Chıle) Spa	119.311	-
Eaton LLC	640	-
Eaton Elektrik Ticaret Ltd Şti	-	(4.148)
Eaton Electrical Products Ltd.	-	(15.134)
Eaton Electrical Productie S.R.I.	-	(58.598)
Eaton FZE	-	(248.939)
Eaton Fze (Dubaı Branch)	-	(278.136)
Eaton Industries Gmbh.	-	(884.762)
Eaton Capıtal Unlımıted Company	-	(913.971)
Eaton Electrıc Gmbh	-	(1.625.430)
Eaton Electrıcal Equıpment Co. Ltd	-	(2.402.129)
Eaton Electrıc Lımıted	-	(4.385.824)
Eaton Electrical Ltd.	-	(7.103.265)
Eaton Industrıes (Austrıa) Gmbh	-	(8.561.075)
Eaton Industrıes Manufacturing	-	(7.997.518)
Eaton Holdıng Se&Co. Kg	-	(13.257.826)
Eaton Corporatıon	-	(16.230.996)
Eaton Manufacturıng Lp	-	(29.779.847)
Eaton Industrıes(Netherlands)Bv	-	(74.742.594)
Eaton LP (Switzerland Branch)	-	(82.288.186)
	62.405.800	**(250.778.378)**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2020		
	Alacaklar	**Borçlar**	**Borçlar**
	Kısa vadeli	**Kısa vadeli**	**Kısa vadeli**
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari**	**Diğer**
Ortaklar			
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler			
Eaton Electrıc Sarl	8.984.605	-	-
Eaton Industrıes (Netherlands)Bv	4.694.781	-	-
Eaton Industries Pty Ltd	2.087.565	-	-
Eaton Electrıcal (South Afrıca) Pty	1.641.068	-	-
Eaton Fze (Dubaı Branch)	987.089	-	-
Eaton Electrıc Sp. Z. O. O	809.881	-	-
Eaton Intellıgent Power Lımıted	782.092	-	-
Eaton Holdıng Se&Co. Kg	410.005	-	-
Eaton Morocco	583.523	-	-
Eaton Electrıcal Srl	564.338	-	-
Eaton Electrıc S.R.O.	524.386	-	-
Eaton Power Quality Pvt. Ltd.	415.803	-	-
Eaton Elektrotechnıka S.R. O	331.518	-	-
Eaton Industries (Chıle) Spa	326.579	-	-
Eaton Electrıcal Systems Ltd	314.516	-	-
Eaton Industrıes Colombıa Sas	239.879	-	-
Eaton Electrıc (Sıngapore) Pte.Ltd.	158.386	-	-
Eaton Electric Srl	126.126	-	-
Eaton Industrıes (Israel)	121.889	-	-
Dp"Eaton Electrıc" Ukranıne	34.050	-	-
Eaton Industrıes Manufacturıng Gmbh	8.235	-	-
Eaton Fze (Dubaı Branch)	133	-	-
Eaton LP (Switzerland Branch)	-	-	(80.316.964)
Eaton Manufacturıng Lp (Swıtzerland	-	(9.600.999)	-
Eaton Corporatıon	-	(6.481.109)	-
Eaton Industrıes Manıfacturıng Gmbh	-	(4.030.569)	-
Eaton Industrıes (Austrıa) Gmbh	-	(1.254.799)	-
Eaton Electrıcal Equıpment Co. Ltd	-	(747.185)	-
Cooper Power Systems Llc	-	(534.809)	-
Eaton Industrıes (Austrıa) Gmbh	-	(335.865)	-
Eaton Elektrik Ticaret Ltd Şti	-	(312.664)	-
Eaton Electrıc Gmbh	-	(294.849)	-
Eaton Capıtal Unlımıted Company	-	(143.186)	-
Eaton Electrıc Lımıted	-	(20.785)	-
Polimer Kauçuk Sanayi Ve Pazarlama	-	(12.799)	-
	24.146.447	**(23.769.618)**	**(80.316.964)**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021				
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Stok alımları**	**Mal satışları**	**Sabit kıymet alımları**	**Hizmet alımları**	**Hizmet satışları**
Ortaklar					
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler					
Eaton Power Quality Oy	-	32.870.338	-	-	-
Eaton Electric S.A.R.L.	-	20.394.464	-	-	-
Eaton Power Quality Oy (Finland)	-	20.415.206	-	(32.117)	-
Eaton Electric Spolka Z.O.O.	-	14.977.856	-	-	6.394
Eaton Llc	-	13.271.946	-	-	-
Eaton Elektrotechnika S.R.O.	-	6.352.168	-	-	33.953
Eaton Fze (Dubaı Branch)	-	5.759.590	-	(210.025)	3.015
Eaton Electrical (Australia) Pty Ltd	-	5.454.079	-	-	-
Eaton Electric S.R.L.	-	3.511.484	-	-	-
Eaton Industries (Spain) S.L.	-	2.780.422	-	-	164.360
Eaton Industries (Colombia) S.A.S.	-	2.095.098	-	-	95.285
Eaton Electric S.R.O.	-	2.034.662	-	-	92.022
Eaton Electrical Systems Ltd – Ireland	-	2.016.480	-	-	-
Eaton Electrical S.R.L.	-	1.990.896	-	-	-
Eaton Industries Sdn Bhd	-	1.922.721	-	-	29.835
Eaton Power Quality Private Limited	-	1.803.235	-	-	-
Eaton Electric (South Africa) Pty Ltd	-	1.724.072	-	-	41.015
Eaton Industries (Morocco) Llc	-	1.610.434	-	(1.167)	-
Eaton Industries (Israel) Ltd.	-	1.552.754	-	-	-
D.P. Eaton Electric	-	1.116.092	-	-	-
Eaton Electric As	-	962.647	-	-	90.172
Eaton Srl	-	-	-	-	987.070
Eaton Industries Chile Spa	-	928.405	-	-	-
Eaton Industries (France) S.A.S.	-	844.273	-	-	-
Eaton Technologies S De Rl De Cv	-	701.910	-	-	-
Moeller Electric (Shanghai) Co Ltd	-	-	-	-	424.707
Eaton Industries (Italy) S.R.L.	-	401.512	-	-	-
Eaton Electric (Singapore) Pte.Ltd.	-	306.889	-	-	-
Sc Cooper Industries Romania Srl	-	306.660	-	-	-
Eaton Electric Ab	-	222.841	-	-	-
Eaton Industries S.A.C	-	222.532	-	-	-
Eaton Electric S.I.A.	-	148.149	-	-	-
Eaton Industries Kft	-	87.005	-	-	-
Eaton Intelligent Power Limited	-	-	-	-	75.195
Eaton Electro Productie S.R.L.	(39.386)	43.952	-	-	-
Eaton Electrical Products Ltd	(10.743)	-	-	-	-
Cooper Power Systems, Inc.	-	-	-	(341.668)	-
Eaton Electric Ticaret Ltd Sti	-	-	-	(665.448)	5.015
Eaton Industries Gmbh	(200.787)	-	-	(588.096)	-
Eaton Capital Unlimited Co	-	-	-	(866.503)	-
Eaton Electric G.M.B.H.	-	-	-	(1.377.303)	-
Eaton Electric Ltd	-	779.662	-	(3.287.859)	-
Eaton Electrical Equipment	(2.954.100)	-	-	-	-
Eaton Electrical Ltd.	(5.067.058)	-	-	(977.995)	-
Eaton Industries (Austria) Gmbh	(3.006.354)	732.220	-	(4.848.447)	-
Eaton Industries Manufacturing	-	-	-	(9.564.241)	1.634.514
Eaton Holding Se & Co. Kg	-	584.262	(8.078.770)	(948.286)	507.363
Eaton Corporation	-	-	(3.899.126)	(12.353.243)	907.609
Eaton Manufacturing Lp	-	-	-	(30.478.402)	-
Eaton Industries (Netherlands)	(11.418.949)	53.222.747	(92.029.558)	(4.204.357)	2.826.111
	(22.697.377)	**204.149.663**	**(104.007.454)**	**(70.745.157)**	**7.923.635**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2020		
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Stok alımları**	**Mal satışları**	**Danışmanlık gideri**
Ortaklar			
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler			
Eaton Industrıes (Austrıa) Gmbh	11.371.598	-	-
Eaton Industrıes Manufacturıng Gmbh	5.581.688	65.145	-
Eaton Electrıc Lımıted	2.625.453	808.243	-
Eaton Electrıcal Equıpment Co. Ltd	1.352.203	-	-
Eaton Elektrik Ticaret Ltd. Şti.	1.035.839	-	-
Eaton Fze (Dubaı Branch)	-	6.883.752	-
Eaton Electrıc Sp. Z O.O	-	6.765.356	-
Eaton Industrıes(Netherlands)Bv	-	4.037.748	6.192.004
Dp"Eaton Electrıc" Ukranıne	-	3.632.771	-
Eaton Fze (Dubaı Branch)	-	2.925.053	-
Eaton Industrıes Colombıa Sas	-	2.352.368	-
Eaton Morocco	-	1.891.023	-
Eaton Electric Srl	-	1.726.140	-
Eaton Elektrotechnıka S.R.O	-	1.458.706	-
Eaton Electrıc Sarl	-	1.407.720	-
Eaton Electrıcal Srl	-	1.338.990	-
Eaton Electrıcal Systems Ltd	-	729.985	-
Eaton Power Quality Pvt. Ltd.	-	589.984	-
Eaton Industrıes (Israel)	-	573.269	-
Eaton Electrıcal (South Afrıca) Pty	-	524.969	-
Eaton Industries Pty Ltd	-	481.633	-
Eaton Holdıng Se&Co. Kg	-	28.458	1.804.617
Eaton Corporatıon	-	25.394	10.098.598
Eaton Industries (Chıle) Spa	-	22.543	-
Eaton Electrıc S.R.O.	-	16.934	-
Eaton Electrıc (Sıngapore) Pte.Ltd.	-	7.259	-
Eaton Manufacturıng Lp (Swıtzerland	-	-	10.198.731
Eaton Electrıc Gmbh	-	-	1.784.314
Eaton Industrıes (Austrıa) Gmbh	-	-	1.725.378
Cooper Power Systems Llc	-	-	869.210
Polimer Kauçuk Sanayi Ve Pazarlama	-	-	606.992
Eaton Capıtal Unlımıted Company	-	-	151.939
	21.966.781	**38.293.443**	**33.431.783**

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticilere ödediği ücret ve diğer kısa vadeli faydaların toplamı 1.682.639 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.465.126 TL).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Ticari alacaklar	329.488.341	171.873.052
Alacak senetleri	49.406.627	62.464.799
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	64.684.788	24.146.447
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) – İlişkili olmayan taraflardan	(35.622.672)	(7.573.355)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) – İlişikili taraflardan (Not 4)	(2.278.988)	-
	405.678.096	**250.910.943**

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Yurtiçindeki müşterilerden genellikle teminat alınmamaktadır. Yurtdışına satışların büyük bir bölümü akreditifli olarak yapılmaktadır. Ticari alacakların vadesi genel olarak 70 gün olup (31 Aralık 2020: 78 gün), kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır.

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Grup, geçmiş tecrübelerinde tahsil edilememe riskine dayanarak vadesini 360 gün ve üstünde geçmiş tüm alacaklara %100 karşılık ayırır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 37.901.660 TL (31 Aralık 2020: 7.573.355 TL), tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Beklenen zarar karşılığını da içeren şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	**1 Ocak-31 Aralık 2021**	**1 Ocak-31 Aralık 2020**
Açılış bakiyesi	7.573.355	10.895.897
Dönem (geliri)/ gideri	30.328.305	(3.322.542)
Kapanış bakiyesi	**37.901.660**	**7.573.355**

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 27'da açıklanmıştır.

Ticari alacakların vadelerine göre değer düşüklüğü aşağıdaki gibidir:

	Vadesi geçmemiş	**Vadesi 0-1 ay geçmiş**	**Vadesi 1-3 ay geçmiş**	**Vadesi 3 aydan fazla geçmiş**	**Toplam**
Dönem sonu bakiye	376.091.082	8.997.843	10.762.149	47.728.682	443.579.756
Kredi zararı oranı (%)	%0,57	%0,57	%1,80	%74,41	%8,54
Beklenen kredi zararları	2.141.831	51.423	194.114	35.514.292	37.901.660

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Kısa vadeli ticari borçlar

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Ticari borçlar	394.010.163	101.127.045
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	250.778.378	23.769.618
Gider tahakkukları	168.517	-
	644.957.058	**124.896.663**

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 90 gündür (31 Aralık 2020: 76 gün). Vadesi geçen ticari borçlar için faiz işletilmemektedir.

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 27'da açıklanmıştır.

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
İhraç kayıtlı satışlara ilişkin iade alınacak vergi	6.526.623	5.550.116
Verilen depozito ve teminatlar	1.151.350	1.474.953
Diğer çeşitli alacaklar	1.101.407	29.600
	8.779.380	**7.054.669**

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	80.316.964
	-	**80.316.964**

7. STOKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	270.166.350	89.985.188
Yarı mamüller	17.049.544	11.222.281
Mamüller	83.996.854	23.929.001
Yoldaki Mallar	1.486.331	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.955.145)	(529.749)
	368.743.934	**124.606.721**

31 Aralık 2021 dönemi içerisinde satılan malın maliyeti içerisinde yer alan stok tutarı 543.653.370 TL'dir (31 Aralık 2020: 460.193.305 TL).

Grup'un stoklarına ilişkin ayrılan değer düşüklüğü karşılığı giderleri, hareket görmeyen ya da az kullanılan stoklarla ilgilidir.

Stok değer düşüklüğü karşılığı	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	(529.749)	(118.003)
Dönem gideri	(3.425.396)	(411.746)
Kapanış bakiyesi	**(3.955.145)**	**(529.749)**

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	Arazi ve arsalar	Yer altıve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	**6.485.997**	**171.700**	**24.013.341**	**67.713.331**	**2.746.402**	**11.531.845**	**878.745**	**8.899.270**	**122.440.631**
Alımlar	-	-	3.246.799	1.816.106	-	25.466.346	-	32.486.535	63.015.786
Çıkışlar	-	-	-	-1.921	(60.169)	(338.242)	(878.745)	(4.270.169)	(5.549.246)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	4.412.624	-	6.695.139	-	(11.107.763)	
Çevrim Farkı	-	-	-	1.402.918	169.172	194.634	-		1.766.724
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	**6.485.997**	**171.700**	**27.260.140**	**75.343.058**	**2.855.405**	**43.549.722**	**-**	**26.007.873**	**181.673.895**
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	**-**	**171.700**	**3.204.002**	**23.311.406**	**2.223.511**	**5.120.960**	**-**	**-**	**34.031.579**
Dönem gideri	-	-	667.520	8.922.518	340.497	3.249.423	-	-	13.179.958
Çıkışlar	-	-	-	-1.921	(60.169)	(306.820)	-	-	(368.910)
Çevrim Farkı	-	-	-	610.801	47.223	150.071	-	-	808.095
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	**-**	**171.700**	**3.871.522**	**32.842.804**	**2.551.062**	**8.213.634**	**-**	**-**	**47.650.722**
Net Defter Değeri	**6.485.997**	**-**	**23.388.618**	**42.500.254**	**304.343**	**35.336.088**	**-**	**26.007.873**	**134.023.173**

Dönem amortisman giderlerinin 12.629.961 TL'si satılan malın maliyetine, 134.175 TL'si pazarlama giderlerine, 415.822 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2021 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	Arazi ve arsalar	Yer altıve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	**6.485.997**	**171.700**	**19.799.924**	**40.678.723**	**3.131.504**	**8.386.042**	**-**	**3.317.446**	**81.971.336**
Alımlar	-	-	81.548	2.698.021	21.900	1.269.952	878.745	36.173.227	41.123.393
Çıkışlar	-	-	-	(130.000)	(407.002)	(461.450)	-	-	(998.452)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	4.131.869	24.466.587	-	1.992.947	-	(30.591.403)	-
Çevrim Farkı	-	-	-	-	-	344.354	-	-	344.354
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	**6.485.997**	**171.700**	**24.013.341**	**67.713.331**	**2.746.402**	**11.531.845**	**878.745**	**8.899.270**	**122.440.631**
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	**-**	**171.700**	**2.665.787**	**14.214.057**	**2.076.126**	**3.257.877**	**-**	**-**	**22.385.547**
Dönem gideri	-	-	538.215	9.220.474	409.413	1.965.000	-	-	12.133.102
Çıkışlar	-	-	-	(123.125)	(262.028)	(284.398)	-	-	(669.551)
Çevrim Farkı	-	-	-	-	-	182.481	-	-	182.481
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	**-**	**171.700**	**3.204.002**	**23.311.406**	**2.223.511**	**5.120.960**	**-**	**-**	**34.031.579**
Net Defter Değeri	**6.485.997**	**-**	**20.809.339**	**44.401.925**	**522.891**	**6.410.885**	**878.745**	**8.899.270**	**88.409.052**

Dönem amortisman giderlerinin 11.279.326 TL'si satılan malın maliyetine, 238.095 TL'si pazarlama giderlerine, 489.942 TL'si genel yönetim giderlerine, 125.738 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.
31 Aralık 2020 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	Haklar	Geliştirme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	823.317	-	-	823.317
Alımlar	92.019.559	3.242.640	11.977.896	107.240.095
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	92.842.876	3.242.640	11.977.896	108.063.412
Birikmiş Amortisman				
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	756.620	-	-	756.620
Dönem gideri	780.629	494.053	199.632	1.474.314
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	1.537.249	494.053	199.632	2.230.934
Net Defter Değeri	**91.305.627**	**2.748.587**	**11.778.264**	**105.832.478**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla itfa paylarının 1.405.670 TL'si satılan malın maliyetine, 16.746 TL'si pazarlama giderlerine, 51.898 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup, Eaton Netherland'ın Xiria ürün grubunu Türkiye'de üretmek ve Türkiye'den diğer ülkelere ihraç etmek amacı ile Xiria ürünlerinin üretim haklarını 92.019.559 TL'ye satın almıştır.

Maliyet	Haklar	Toplam
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	865.142	865.142
Alımlar	68.997	68.997
Çıkışlar	(110.821)	(110.821)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	823.318	823.318
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	804.988	804.988
Dönem gideri	13.799	13.799
Çıkışlar	(62.166)	(62.166)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	756.621	756.621
Net Defter Değeri	**66.697**	**66.697**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla itfa paylarının 12.828 TL'si satılan malın maliyetine, 271 TL'si pazarlama giderlerine, 557 TL'si genel yönetim giderlerine, 143 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

10. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralamalar (Kiracı olarak grup)

Grup, binalar ve taşıtlar olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır. Ortalama kiralama süresi, binalar için 2 yıl, taşıtlar için 4 yıldır (2020: Binalar için 2 yıl, taşıtlar için 5 yıl).

Maliyet	**Binalar**	**Taşıtlar**	**Toplam**
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	1.560.358	7.597.475	9.157.833
Alımlar	-	3.637.174	3.637.174
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	1.560.358	11.234.649	12.795.007
Birikmiş Amortisman			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	780.179	1.449.722	2.229.901
Dönem gideri	262.813	1.801.839	2.064.652
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	1.042.992	3.251.561	4.294.553
Net Defter Değeri	**517.366**	**7.983.088**	**8.500.454**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 1.359.761 TL'si satılan malın maliyetine, 166.317 TL'si genel yönetim giderlerine, 538.574 TL'si pazarlama ve satış dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

Maliyet	**Binalar**	**Taşıtlar**	**Toplam**
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	1.287.511	1.407.308	2.694.819
Alımlar	272.847	7.321.940	7.594.787
Çıkışlar	-	(1.131.773)	(1.131.773)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	1.560.358	7.597.475	9.157.833
Birikmiş Amortisman			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	453.590	633.859	1.087.449
Dönem gideri	326.589	1.947.636	2.274.225
Çıkışlar	-	(1.131.773)	(1.131.773)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	780.179	1.449.722	2.229.901
Net Defter Değeri	**780.179**	**6.147.753**	**6.927.932**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 667.903 TL'si satılan malın maliyetine, 490.693 TL'si genel yönetim giderlerine, 1.105.143 TL'si pazarlama ve satış dağıtım giderlerine ve 10.486 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

10. KİRALAMA İŞLEMLERİ (devamı)

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit yükümlülükler	13.663.196	7.250.786
Toplam yükümlülükler	**13.663.196**	**7.250.786**

Kiralama yükümlülüklerindeki dağılım	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Kısa vadeli	4.491.439	2.474.072
Uzun vadeli	9.171.757	4.776.714
Toplam	**13.663.196**	**7.250.786**

Kiralama işlemlerinden yıl bazında vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vade dağılımı	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
2021	-	2.474.072
2022	4.491.439	4.776.714
2023 ve sonrası	9.171.757	-
	13.663.196	**7.250.786**

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	**7.250.786**	**1.613.698**
Dönem içinde alınan ilaveler	3.637.174	7.594.787
Dönem içinde ödenen anapara ve faiz	(2.064.652)	(1.957.699)
Kur farkı (kar)/zararı	4.839.888	-
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	**13.663.196**	**7.250.786**

11. BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli		
Kısa vadeli banka kredileri	233.034.247	-
Kiralama yükümlülükleri (Not 10)	4.491.439	2.474.072
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	**237.525.686**	**2.474.072**
Uzun vadeli		
Kiralama yükümlülükleri (Not 10)	9.171.757	4.776.714
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	**9.171.757**	**4.776.714**

Borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Banka kredileri	**2021**	**2020**
Dönem başı – 1 Ocak	**-**	169.614
Dönem içinde alınan ilaveler	268.800.000	4.507.025
Faiz tahakkukları değişimi	1.734.247	-
Dönem içinde ödenen anapara ve faiz	(37.500.000)	(4.676.639)
Kapanış, 31 Aralık	**233.034.247**	**-**

Banka kredilerinin faiz detayları aşağıdaki şekildedir:

	Faiz oranı	**Orijinal para birimi**	**TL karşılığı**
Kısa vadeli			
TL krediler	%25	233.034.247	233.034.247
Toplam kısa vadeli banka kredileri			233.034.247

12. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım teşviklerini düzenleyen Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu kararı 16 Temmuz 2009 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Grup bu kapsamda, sabit kıymet yatırımları, modernizasyon ve tevsi yatırımları için 1. Bölge ve 4. Bölge'de yer alan, %20 ve %45 yatırıma katkı oranına sahip, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 18 Mart 2020 ve 30 Ocak 2019 tarihli sırasıyla 509728 ve 502394 sayılı 26.962.820 TL ve 22.208.675 TL tutarlarında yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Grup'un ileriki yıllarda yararlanabileceği vergi indirimine istinaden konsolide finansal tablolarda 4.487.240 TL ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır (2020: 4.796.863).

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları (*)	804.178	646.321
Entegrasyon gideri karşılığı	-	14.347.822
Bayi primleri	7.352.877	4.238.635
Garanti karşılığı	3.463.573	3.055.701
	11.620.628	**22.288.479**

(*) Dava karşılıkları, Grup'un eski çalışanlarının Grup'a karşı açtığı devam eden işçi davalarından oluşmaktadır. Dava karşılığı tutarları, kar veya zarar tablosu içerisinde, esas faaliyetlerden diğer giderler olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup yönetiminin görüşüne göre, uygun hukuki görüş alınması ile, söz konusu davalar, 31 Aralık 2021 itibarıyla ayrılan karşılık tutarından daha fazla önemli bir kayba yol açmayacaktır.

Grup'un ayırmış olduğu karşılıklara ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

2021	Dava karşılıkları	Entegrasyon gideri karşılığı	Bayi primleri	Garanti karşılığı
Açılış bakiyesi	(646.321)	(14.347.822)	(4.238.635)	(3.055.701)
Dönem gideri ve ödemeler, net	(157.857)	14.347.822	(3.114.242)	(407.872)
Kapanış bakiyesi	**(804.178)**	**-**	**(7.352.877)**	**(3.463.573)**

2020	Dava karşılıkları	Entegrasyon gideri karşılığı (*)	Bayi primleri	Garanti karşılığı
Açılış bakiyesi	(248.387)	(5.424.347)	(2.148.148)	-
Dönem gideri ve ödemeler, net	(397.934)	(8.923.475)	(2.090.487)	(3.055.701)
Kapanış bakiyesi	**(646.321)**	**(14.347.822)**	**(4.238.635)**	**(3.055.701)**

(*) Eaton Industries XX Unlimited Company ile Ulusoy Elektrik arasındaki entegrasyon işlemleri için özel bir ekip kurulmuştur ve tüm bu entegrasyon işlemlerine ait giderlere ilişkin karşılıklar bu hesapta takip edilmektedir.

14. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021				**TL ve diğer dövizlerin**
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	**TL karşılıkları**	**ABD Doları**	**Avro**	**TL karşılığı**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	105.687.494	6.178.328	717.350	15.019.947
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**105.687.494**	**6.178.328**	**717.350**	**15.019.947**

31 Aralık 2020				**TL ve diğer dövizlerin**
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	**TL karşılıkları**	**ABD Doları**	**Avro**	**TL karşılığı**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	65.316.236	6.717.185	995.315	7.043.044
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**65.316.236**	**6.717.185**	**995.315**	**7.043.044**

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele ödenecek ücretler	7.317.674	4.746.424
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.967.629	2.451.627
	10.285.303	**7.198.051**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İkramiye karşılıkları	-	1.024.681
Kullanılmayan izin karşılığı	4.175.147	2.061.316
	4.175.147	**3.085.997**

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 10.848,59 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %16,50 enflasyon ve %21,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,93 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: %3,67). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %5,92, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 1.109.904 TL (940.712 TL) daha az (fazla) olacaktır.

- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 918.595 TL (793.357 TL) daha fazla (az) olacaktır.

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.420.631	4.660.145
Hizmet maliyeti	1.564.696	1.765.501
Faiz maliyeti	834.682	606.319
Ödenen kıdem tazminatları	(1.170.171)	(718.413)
Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(654.806)	107.079
31 Aralık itibarıyla karşılık	**6.995.032**	**6.420.631**

1.229.207 TL tutarındaki (2020: 2.371.320 TL) kıdem tazminatı gideri kar veya zarar tablosunda satılan mallar maliyeti, genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri ve araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Stok alımı için verilen sipariş avansları	13.181.067	4.520.150
Gelecek aylara ait giderler	1.733.936	1.989.757
	14.915.003	**6.509.907**

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait giderler	44.204	-
	44.204	**-**

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan sipariş avansları	14.373.465	2.882.817
Gelecek aylara ait gelirler	489.674	1.251.062
	14.863.139	**4.133.879**

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Devreden KDV	136.727.035	56.932.931
Personel avansları	374.403	4.349
Diğer	50.777	-
	137.152.215	**56.937.280**

Diğer duran varlıklar	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Devreden KDV	49.882.235	-
	49.882.235	**-**

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Ödenecek vergi ve fonlar	28.860.284	3.528.939
	28.860.284	**3.528.939**

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Ortaklar	**%**	**31 Aralık 2021**	**%**	**31 Aralık 2020**
Eaton Industries XX Unlimited Company	%93,69	74.954.687	%93,69	74.954.687
Diğer (*)	%6,31	5.045.313	%6,31	5.045.313
Nominal sermaye	**%100,00**	**80.000.000**	%100,00	80.000.000
Enflasyon düzeltmesi		1.584.621		1.584.621
Yeniden düzenlenmiş sermaye		**81.584.621**		81.584.621

(*) Şirket'in hisselerinin %6,31'i Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup, raporlama tarihi itibarıyla bu hisselerin 6,31'i (31 Aralık 2020: %6,31) Eaton Industries XX Unlimited Company dışındaki yatırımcılara aittir.
Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihindeki sermayesi 80 milyon adet hisseden oluşmaktadır (2020: 80 milyon hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2020: hisse başı 1 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Kardan ayrılan kıstırılmış yedekler	24.651.166	24.651.166
	24.651.166	**24.651.166**

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kar Dağıtımı:

Halka açık Şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup'un raporlama tarihi itibarıyla yasal kayıtlarındaki bulunan dönem zararı 52.057.537 TL (31 Aralık 2020: 7.518.343 TL), geçmiş yıl karları ise 295.314.003 TL'den (31 Aralık 2020: 287.795.658 TL) oluşmakta olup, bu sebepten ötürü Grup'un kar dağıtımına konu edebileceği toplam kaynaklar 244.945.895 TL'dir (31 Aralık 2020: 295.314.001 TL).

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar	**1 Ocak-31 Aralık 2021**	**1 Ocak-31 Aralık 2020**
Yurt içi satışlar	624.042.420	401.220.861
Yurt dışı satışlar	341.131.387	269.101.456
Direkt yurtdışı satışları	*280.792.627*	*182.430.667*
İhraç kayıtlı satışlar	*60.338.760*	*86.670.789*
Satış iadeleri (-)	(5.942.980)	(4.820.470)
Satış iskontoları (-)	(3.836.517)	(4.544.162)
	955.394.310	**660.957.685**

b) Satışların maliyeti	**1 Ocak-31 Aralık 2021**	**1 Ocak-31 Aralık 2020**
İlk madde ve malzeme giderleri	(438.159.950)	(456.699.800)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(105.493.420)	(3.493.505)
Genel üretim giderleri	(93.424.149)	(28.693.544)
Personel giderleri	(88.008.179)	(60.592.187)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(83.306.927)	3.716.798
Nakliye giderleri	(67.903.872)	(11.038.309)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(15.220.785)	(11.960.058)
Satılan ticari mallar maliyeti	-	(2.989.717)
	(891.517.282)	**(571.750.322)**

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(44.948.286)	(79.771.521)
Pazarlama giderleri (-)	(31.982.304)	(14.170.708)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(1.031.192)
	(76.930.590)	**(94.973.421)**

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Entegrasyon giderleri	(29.698.906)	(63.253.168)
Personel giderleri	(7.771.411)	(6.856.410)
Danışmanlık giderleri	(1.814.088)	(3.620.182)
Sigorta giderleri	(1.700.077)	(1.001.194)
Vergi ve ceza giderleri	(971.433)	(1.019.950)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(808.644)	(981.192)
Ofis giderleri	(417.528)	(347.614)
Seyahat giderleri	(187.151)	(29.707)
Bakım Giderleri	(26.644)	(37.769)
Taşıt giderleri	(23.447)	(313.057)
Kira giderleri	-	(171.879)
Diğer	(1.528.957)	(2.139.399)
	(44.948.286)	**(79.771.521)**

b) Pazarlama Giderleri Detayı	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Personel giderleri	(17.656.824)	(6.125.732)
Numune ürün bedeli	(7.866.820)	-
Danışmanlık giderleri	(2.211.053)	(2.666.352)
Satış sonrası giderler	(1.738.359)	(1.085.120)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 8,9,10)	(689.495)	(1.343.509)
Vergi giderleri	(351.664)	(957.125)
Seyahat giderleri	(311.153)	(203.078)
Reklam giderleri	(136.484)	(369.758)
Ofis giderleri	(127.212)	(47.964)
Haberleşme giderleri	(80.405)	(88.605)
Taşıt ve kira giderleri	(38.053)	(378.536)
Diğer	(774.782)	(904.929)
	(31.982.304)	**(14.170.708)**

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

c) Araştırma Geliştirme Giderleri Detayı	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Malzeme alımları giderleri	-	(142.304)
Danışmanlık ve hizmet alım giderleri	-	(123.618)
Personel giderleri	-	(514.906)
Diğer	-	(43.396)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 8,9,10)	-	(136.368)
Ulaşım ve seyahat giderleri	-	(70.600)
	-	**(1.031.192)**

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	16.033.870	78.730.198
Hurda satış gelirleri	20.208.926	7.438.894
Reeskont faiz gelirleri, net	1.744.833	1.060.135
Ar-Ge gelirleri (Tübitak)	670.314	2.330.975
Karşılık iptalleri	506.440	76.578
ÖTV iade gelirleri	-	470.261
Diğer gelirler	3.320.692	1.112.700
	42.485.075	**91.219.741**

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(26.189.271)	(59.308.486)
Karşılık giderleri	(30.805.064)	(1.604.928)
Komisyon giderleri	(3.195.445)	(2.038.969)
Diğer giderler	(1.585.452)	(422.164)
	(61.775.232)	**(63.374.547)**

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup niteliklerine göre giderler Not 19 ve Not 20'de yer almaktadır.

23. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	**1 Ocak-31 Aralık 2020**
Türev işlemlerden kaynaklanan gelirler	15.318.236	22.551.556
Banka mevduat faiz gelirleri	1.667.060	413.615
	16.985.296	**22.965.171**

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	**1 Ocak-31 Aralık 2020**
Türev işlemlerden kaynaklanan giderler	(47.439.818)	(39.545.666)
Banka kredileri faiz giderleri	(11.496.052)	(151.938)
Banka komisyon ve teminat mektubu giderleri	(1.395.687)	(516.435)
Kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyeti	(834.681)	(606.319)
Kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	(161.809)	(325.557)
Banka kredileri kur farkı gideri, net	-	(343.957)
	(61.328.047)	**(41.489.872)**

24. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari vergi yükümlülüğü/ (varlığı):	**31 Aralık 2021**	31 Aralık 2020
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	723.223
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(43.617)	(1.387.099)
	(43.617)	**(663.876)**

Kar veya zarar tablosu vergi gideri:

Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:	**1 Ocak-31 Aralık 2021**	1 Ocak-31 Aralık 2020
Cari vergi gideri	-	723.223
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(2.241.135)	(4.585.596)
Toplam vergi (geliri)/ gideri	**(2.241.135)**	**(3.862.373)**

24. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi:

Ertelenmiş vergi	**1 Ocak-31 Aralık 2021**	1 Ocak-31 Aralık 2020
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Aktüeryal gider/(gelir)	*130.961*	*(21.416)*
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	**130.961**	**(21.416)**

Kurumlar Vergisi:

Şirket ve Şirket'in Türkiye'deki bağlı ortaklığı, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Endonezya'da kayıtlı olan PT Ulusoy Electric Indonesia ve PT Ulusoy Electric Industry Endonezya'da geçerli olan vergi mevzuatına tabidir. Endonezya geçerli olan kurumlar vergisi oranı %25'tir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket'in bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'dir (2020: %22).

28 Kasım 2018 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair" kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir. Ayrıca, aynı "Torba Yasa" ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 5. Maddesinin birinci fıkrasının e bendinde belirtilen "Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların vergiden istisna edilecek %75'lik kısmı %50 olarak değişmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir (2020: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

1 Ocak-31 Aralık 2021 dönemi ertelenmiş vergi hesaplamasında; TMS-12 "Gelir Vergileri" standardının ölçme başlığı içerisinde yer verilen "ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır." hükmü gereği Türkiye'deki Şirket ertelenmiş vergi hesaplamasında 2022 yılı için kısa vadeli varlık ve yükümlülükler için %23 oranı, uzun vadeli varlık ve yükümlülükler için %22 oranı dikkate alınmıştır.Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir

24. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %25 kullanılmıştır (2020: %20).

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

Grup'un net ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:	**31 Aralık 2021**	31 Aralık 2020
Şüpheli alacak karşılığı	(8.457.839)	(190.940)
Yararlanılacak yatırım indirimleri	(4.487.240)	(4.796.863)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(1.399.006)	(1.284.126)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(1.043.787)	(412.263)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(988.786)	(105.950)
Garanti karşılığı	(842.488)	(611.140)
Satışlara ilişkin dönem kayması	(325.750)	-
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	(243.168)	(505.170)
Dava karşılıkları	(201.044)	(129.264)
Diğer	(166.979)	(99.359)
Satışlara ilişkin dönem kayması stoklara etkisi	289.119	
Türev araçların gerçeğe uygun değeri	1.054.272	697.494
Maddi varlıkların amortisman/ diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	5.006.999	938.761
Prim karşılığı	-	(1.561.250)
Danışmanlık karşılığı	-	(1.518.608)
Alımlara ilişkin dönem kayması	-	(116.845)
Toplam	**(11.805.697)**	**(9.695.523)**

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülüğü hareketleri:	**2021**	2020
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(9.695.523)	(5.088.511)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(2.241.135)	(4.585.596)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	130.961	(21.416)
31 Aralık itibariyla	**(11.805.697)**	**(9.695.523)**

24. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	**1 Ocak-31 Aralık 2021**	1 Ocak-31 Aralık 2020
Devam eden faaliyetlerden gelirler	**(76.686.470)**	**3.554.435**
Gelir vergisi oranı %25 (2020: %22)	**19.171.618**	**(781.976)**
Vergi etkisi:		
- kanınen kabul edilmeyen giderler	(8.031.674)	(875.229)
- araştırma ve geliştirme imtiyazları ve diğer indirimler	1.367.070	1.632.526
- yatırım teşvik indirimi	4.487.240	6.752.096
- kullanılmamış mali zararların etkisi	900.335	(2.074.658)
- vergi oranında ki değişikliğin etkisi	(2.300.594)	-
- üzerinden vergi hesaplanmayan farklar	(10.238.279)	-
- diğer	(3.114.581)	(790.386)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	**2.241.135**	**3.862.373**

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç	**1 Ocak-31 Aralık 2021**	1 Ocak-31 Aralık 2020
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	80.000.000	80.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(74.409.276)	7.518.343
Pay başına kazanç	**(0,93)**	**0,09**

26. TÜREV ARAÇLAR

Türev araçların sınıflandırılması

Spekülatif amaçla elde tutulan, riskten korunma muhasebesi gereklerini karşılamayan türev araçlar "alım satım amaçlı" olarak sınıflandırılırlar ve bu araçların gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılır. Raporlama tarihini takip eden 12 ay içerisinde kapanması beklenen türev araçlara ilişkin varlıklar dönen varlıklar, yükümlülükler ise kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

Türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümü

Türevlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan yöntemler ve varsayımlar hakkında bilgiler Not 2'de açıklanmıştır.

Döviz türev işlemleri:

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Grup, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Grup'un faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, dönem içinde kar veya zarar tablosuna kaydedilmiştir.

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Varlıklar	**Yükümlülükler**	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	**4.217.089**	-	3.487.468	-
	4.217.089		3.487.468	-
Kısa Vadeli	**4.217.089**	-	3.487.468	-
	4.217.089		3.487.468	-

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) 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 kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un yönetim kurulu sermaye yapısını düzenli olarak yaptığı toplantılarda inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle dengede tutmayı amaçlamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	233.034.247	-
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	13.663.196	7.250.786
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(35.679.892)	(104.357.535)
Net borç	**211.017.551**	(97.106.749)
Toplam özkaynak	**317.176.618**	400.693.300
Net borç / özkaynak oranı	**%67**	(%24)

31 Aralık 2021 ve 2020 itibarıyla Grup'un sermaye yapısını etkileyecek borcu bulunmamaktadır.

b) Finansal Risk Faktörleri:

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

Bu dipnot Grup'un yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Grup'un bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Grup Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir. Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Grup'un riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Grup çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı):

b.1) Kredi riski yönetimi

Grup kredi riskini minimuma indirmek için, kredibilitesi yüksek taraflarla çalışmayı ve temerrüt durumundaki finansal zarar riskini azaltmak adına da gerekli gördüğü durumlarda teminat alma politikasını benimsemiştir. Grup işlem yaptığı tarafların kredibilitesini takip eder ve yaptığı finansal yatırımlarda da ilgili enstrümanların kredi notunu yatırım tercihini yaparken göz önünde bulundurur. Kredi notları, eğer mevcutsa, bağımsız derecelendirme kuruluşlarından temin edilir. Kredi notlarının temin edilememesi ya da olmaması durumunda Grup, piyasadan elde ettiği bilgileri, kendi yaptığı istihbarat çalışmalarını ve ticari kayıtlarını kullanarak, önemli müşterilerinin kredibilitelerine ilişkin değerlendirmelerini kendi yapar. Grup, bu değerlendirmeleri düzenli olarak günceller ve ilgili taraflarla yapılan toplam işlem bedellerini de göz önünde bulundurarak kredi riskini yönetir.

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, ağırlıklı olarak özel sektör ve bayileri ile çalışmakla birlikte, yurtdışı satışlarının önemli bir kısmını akreditifli olarak gerçekleştirmektedir. Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Grup yönetimi önemli bir kredi riski öngörmemektedir.

Yeni bir müşteri kabul edilirken müşterinin kredibilitesi ilgili departmanlar tarafından değerlendirilir ve gerekli görülen durumlarda teminat alınarak uygun kredi limitlerini tanımlanır.

Grup'un müşteri limitlerinin belirlenmesi ve vadesi geçen alacaklara ilişkin uygulanacak takip mekanizmalarına dair de prosedürleri mevcuttur. Grup'un ticari alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalanmaktadır. Ayrıca, Grup yönetimi dönem sonları itibarıyla ticari borçlarını ve finansal varlıklarını müşteri ve varlık bazında değerlendirerek, tahsili mümkün görünmeyen tutarlara ilişkin gerekli karşılıkların konsolide finansal tablolara yansıtılmasını sağlar. Bu bağlamda, Grup yönetimi raporlama tarihi itibarıyla, Grup'un kredi riskinin önemli ölçüde azaldığını düşünmektedir.

Grup'un maruz kaldığı kredi riskine genel bakış

Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Grup'un finansal zarara uğrama riskidir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un, karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu maruz kalabileceği azami riskler aşağıda belirtilen şu unsurlardan kaynaklanmaktadır:

- Konsolide finansal durum tablosundaki finansal varlıkların kayıtlı değerleri.

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı):

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Kredi riskini en aza indirgemek için Grup, karşı tarafların temerrüt risklerini göz önünde bulundurarak kredi derecelendirmeleri yapmış ve ilgili tarafları kategorilere ayırmıştır. Grup'un mevcut kredi riski derecelendirme metodolojisi aşağıdaki kategorileri içermektedir:

Kategori	Açıklama	Beklenen kredi zararı hesaplama yöntemi
Tahsil edilebilir	Karşı tarafın temerrüt riski düşüktür ve vadesi geçmiş herhangi bir bakiyesi yoktur.	Ömür boyu beklenen kredi zararı
Tahsili şüpheli	Vadesi 120 günden fazla geçmiş tutarlar bulunmaktadır veya ilk kayıtlara alınma tarihinden itibaren kredi riskinde önemli artış gerçekleşmiştir.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramamış
Temerrüde uğramış	Vadesi 180 günden fazla geçmiş tutarlar veya ilgili varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığını gösteren kanıtlar bulunmaktadır.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramış
Kayıtlardan silinen	Borçlunun ciddi finansal sıkıntı içinde olduğunu gösteren kanıtların olması ve Grup'un ilgili tutarların tahsiline dair bir beklentisi bulunmaması.	Kayıtlardan tümüyle çıkartılır

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı):

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	**Alacaklar**				
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		
31 Aralık 2021	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	62.405.800	343.272.296	8.779.380	35.677.307	4.217.089
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	3.450.000	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğünüe uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	55.275.955	311.543.451	8.779.380	35.677.307	4.217.089
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	7.129.845	31.728.845	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değreleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	2.278.988	35.622.672	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(2.278.988)	(35.622.672)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri ve teminat çeklerinden oluşmaktadır.

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı):

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	**Alacaklar**				
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		
31 Aralık 2020	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	24.146.447	226.764.496	7.054.669	104.355.931	3.487.468
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	4.250.000	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğünüe uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	24.146.447	122.368.523	7.054.669	104.355.931	3.487.468
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	104.395.973	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değreleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	7.228.455	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.228.455)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri ve teminat çeklerinden oluşmaktadır.

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı):

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili olarak yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere türev olmayan finansal yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Banka kredileri	233.034.247	244.777.625	102.300.000	142.477.625	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	13.663.196	15.039.689	1.306.783	3.920.349	9.812.557
Ticari borçlar	644.957.058	644.957.058	644.957.058	-	-
Toplam yükümlülük	**891.654.501**	**904.774.372**	**748.563.841**	**146.397.974**	**9.812.557**

31 Aralık 2020

Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.250.786	8.454.126	758.575	2.275.725	5.419.826
Ticari borçlar	124.896.663	124.896.663	124.896.663	-	-
Diğer borçlar	80.316.964	80.316.964	80.316.964	-	-
Toplam yükümlülük	**212.464.413**	**213.667.753**	**205.972.202**	**2.275.725**	**5.419.826**

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı):

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir.

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacak	65.002.364	1.733.736	2.776.843
2a. Parasal Finansal Varlık	5.358.947	4.225	351.477
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	106.989.960	5.649.928	2.100.000
3. Diğer	11.053.068	488.665	300.905
4. DÖNEN VARLIKLAR	188.404.339	7.876.554	5.529.225
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7.Diğer	-	-	-
8.DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9.TOPLAM VARLIKLAR	188.404.339	7.876.554	5.529.225
10. Ticari Borçlar	(150.071.907)	(4.346.128)	(6.107.523)
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12B. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(15.872.130)	(910.041)	(248.046)
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(165.944.037)	(5.256.169)	(6.355.569)
14.Ticari Borçlar	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17.UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**(165.944.037)**	**(5.256.169)**	**(6.355.569)**
19.Bilanço dışı türec araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	4.217.089	154.918	142.654
19a.Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	4.217.089	154.918	142.654
19b.Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı			
20.Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9+18+19)	**26.677.391**	**2.775.303**	**(683.690)**
21.Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(79.710.596)	(2.608.167)	(2.979.203)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı):

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı):

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı):

	31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
1. Ticari Alacak	150.029.589	10.525.917	8.077.809	-
2a. Parasal Finansal Varlık	17.325.335	112.391	1.831.762	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	83.362.240	3.380.000	6.500.000	-
3. Diğer		-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	250.717.164	14.018.308	16.409.571	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-
8.DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9.TOPLAM VARLIKLAR	250.717.164	14.018.308	16.409.571	-
10. Ticari Borçlar	(82.379.454)	(7.121.340)	(3.342.095)	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12B. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(82.379.454)	(7.121.340)	(3.342.095)	-
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(82.379.454)	(7.121.340)	(3.342.095)	-
19.Bilanço dışı türec araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	3.487.468	188.456	233.584	-
19a.Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	3.487.468	188.456	233.584	-
19b.Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20.Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9+18+19)	171.825.178	7.085.424	13.301.060	-
21.Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	84.975.470	3.516.968	6.567.476	-

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Bir sonraki sayfadaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda artışı ifade eder.

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı):

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı):

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı):

	31 Aralık 2021 Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.269.935)	3.269.935
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**(3.269.935)**	**3.269.935**
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	-	-
4 - Avro net varlık / yükümlülük	4.279.416	(4.279.416)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	**4.279.416**	**(4.279.416)**
TOPLAM (3 + 6)	**1.018.209**	**(1.018.209)**

	31 Aralık 2020 Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.581.631	(2.581.631)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**2.581.631**	**(2.581.631)**
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	5.915.917	(5.915.917)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro net etki (4+5)	**5.915.917**	**(5.915.917)**
TOPLAM (3 + 6)	**8.497.548**	**(8.497.548)**

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı):

b.3) Piyasa risk yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un değişken faizli finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe 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 direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her raporlama tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden konsolide finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar / Finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi
	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**	
Türev araçlar	4.217.089	3.487.468	2

29. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	**2.585**	1.604
Bankadaki Nakit	**35.677.307**	104.355.931
Vadesiz Mevduatlar	*30.677.307*	*80.155.931*
Vadeli Mevduatlar	*5.000.000*	*24.200.000*
	35.679.892	104.357.535

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**31 Aralık 2021**
TL	20,00	1 gün	5.000.000
			5.000.000
Para Birimi	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**31 Aralık 2020**
TL	10,75	1 gün	24.200.000
			24.200.000

30 BAĞIMSIZ DENETÇI/BAĞIMSIZ DENETIM KURULUŞUNDAN ALINAN HIZMETLERE ILIŞKIN ÜCRETLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	**563.000**	430.000
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	**175.000**	160.000
	738.000	590.000

31. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2022 yılının Ocak ayından itibaren Rusya ile Ukrayna arasında yaşanan gerginlik, rapor tarihi itibarıyla krize ve sıcak çatışmaya dönüşmüştür. Krize konu olan iki ülkede Grup'a ait bir faaliyet yürütülmemektedir. Grup'un faaliyetlerini yürüttüğü coğrafyalar göz önünde bulundurulduğunda Grup operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir. Ancak, rapor tarihi itibarıyla krizin seyrinin belirsiz olması sebebiyle, küresel ölçekte yaşanabilecek gelişmelerin, bu gelişmelerin küresel ve bölgesel ekonomiye olası yansımalarının, Grup operasyonlardaki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.