TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019,2018 ve 2017
HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019, 2018 ve 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER

Bağımsız Denetim Raporu	1
Finansal Durum Tablosu	6
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu	8
Özsermaye Değişim Tablosu	9
Nakit Akış Tablosu	10
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	11-55

banden
Independent Auditing Inc.
Banden Bağımsız Denetim
Hizmetleri A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Turk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019, 2018 ve 2017 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, özkaynak değişim tabloları ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Sınırlı Olumlu Görüşün dayanağı paragrafında belirtilen hususun muhtemel etkileri dışında, Şirketin 31 Aralık 2019,2018 ve 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşünün Dayanağı

Şirket ile denetim sözleşmemizin 31Aralık 2019 tarihinden sonra imzalanmış olmasından dolayı, 31 Aralık 2019, 2018 ve 2017 tarihli finansal tablolarında yer alan stoklara ilişkin sayım çalışmalarına tarafımızca iştirak edilememiştir.

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Mutlukent Mah.1966 Cad. No: 1/3 Ümitköy Çankaya / ANKARA
Tel: 0.312.430 87 23 - 0.312.430 87 42 Fax: 0.312.430 87 58
www.banden.com.tr e-mail: banden@banden.com.tr

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Kilit denetim konusu	**Kilit denetim konusunun nasıl ele alındığı**
Hasılat	
Hasılat, şirketlerin finansal performansının ölçülmesi açısından da en önemli kalemlerden biridir. Hasılat, kar elde etme amacı taşıyan her işletme için yapısal risk unsurudur. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınarak ortaya çıkar. Şirketin temel hasılatı kalemleri aşı ve serum satışlarından oluşmaktadır. Bu satışlar hem kamu hem de özel sektöre yapılabilmektedir. Şirketin finansal tablolardaki yeri ve önemi gereği hasılat, denetimimiz için kilit bir öneme sahiptir.	- Şirketin hasılatı, yurtiçi ve az da olsa yurtdışı satışlardan kaynaklanmaktadır. Müşterilerin büyük bir kısmı kamu kurumu ve kurumsal nitelikte alıcılardan oluşmaktadır. - Şirketin, hasılatlarına ait bakiyelerinin muhasebeleştirme sürecinin anlaşılmasına yönelik aşağıdaki denetim yöntemleri belirlenmiştir. - Denetimimiz sırasında söz konusu satışların finansal tablolara tam ve doğru alınıp alınmaması ile ilgili örneklem metoduyla testler yapılmıştır. - Şirketin yurtiçi satışlarına ait hesaplarını test etmek için maddi doğrulama prosedürleri kapsamında dış mutabakatların yapılması yanında alternatif denetim teknikleri de uygulanarak, doğrulama testleri gerçekleştirilmiştir. - Hasılat döngüsü içinde yer alan önemli kişiler (yönetim, üst yönetimden sorumlu olanlar ve muhasebe yetkilileri) ile görüşülmüş ve sürecin işleyişine yönelik bilgi elde edilmiştir. - Hasılatın muhasebeleştirilmesiyle ilgili olan ve kilit öneme sahip kontroller ile bu kontrollerin işleyiş etkinliği hakkında bilgi elde edilmiş olup, bu kapsamda uygulanacak müteakip denetim prosedürlerine karar verirken, bu durum göz önünde bulundurulmuştur. -Hasılatın dönemsel oluşum esasları ilişkin yapılan tahakkuk kayıtları irdelenmiştir. - Uygulanan denetim prosedürleri ile satışların tamlığı, gerçekleşip gerçekleşmediği ve dönemselliğine yönelik güvence elde edilmiştir.

4) Diğer Hususlar

Çin Halk Cumhuriyet'inin Wuhan kentinde 2019 yılının Aralık ayında ortaya çıkan Koronavirüs (Covid-19) salgını tüm dünyaya yayılmış ve 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından Pandemi ilan edilmiştir. Ülkemizde ve tüm dünyada Covid-19 salgınına ilişkin alınan önlemler kapsamında üretim, ticaret ve ulaşım gibi birçok alanda kısıtlayıcı tedbirler getirilmiştir. Getirilen bu tedbirlerin ve yavaşlayan ekonomik aktivitelerin etkisiyle, şirketleri etkilemesi muhtemeldir. İlaç & Sağlık Endüstrisinde faaliyet gösteren şirketin uzun dönemde faaliyet sonuçlarını olumsuz etkilemesi beklenmemektedir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'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.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

-Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir.

Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- 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.).

- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

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

- 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.

-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 hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

-Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz.

- Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) II-17.1sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 5.maddesine göre "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." Şirket, henüz halka açılma sürecini tamamlamadığı için rapor tarihi itibarıyla Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi'ni kurmamıştır.

2) Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019, 2018 ve 2017 hesap dönemlerine ilişkin defter tutma düzeninin, kanun ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet KOÇ 'tur.

03 Aralık 2020, Ankara

Ban-Den Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.

Mehmet KOÇ
Sorumlu Ortak Baş Denetçi, SMMM

FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Not	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar		**155.864.296**	**96.317.075**	**42.299.577**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.554.913	6.875.683	824.422
Ticari Alacaklar		99.505.579	54.832.735	23.613.865
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*30.438.884*	*50.861.853*	*23.567.333*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*69.066.695*	*3.970.882*	*46.532*
Diğer Alacaklar		22.269.252	18.207.632	6.812.113
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*5*	*22.130.350*	*18.056.253*	*6.800.816*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	*138.902*	*151.379*	*11.297*
Stoklar	8	13.448.546	7.866.968	6.013.661
Peşin Ödenmiş Giderler	9	13.082.630	7.674.918	2.700.925
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		*13.082.630*	*7.674.918*	*2.700.925*
Diğer Dönen Varlıklar	17	6.003.376	859.139	2.334.591
Duran Varlıklar		**111.255.744**	**93.535.989**	**80.547.560**
Maddi Duran Varlıklar	11	109.915.096	91.899.772	80.261.045
Kullanım Hakkı	13	721.615	952.656	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	619.033	185.430	286.515
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	-	498.131	-
TOPLAM VARLIKLAR		**267.120.040**	**189.853.064**	**122.847.137**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

KAYNAKLAR	Not	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**175.349.980**	**101.274.907**	**49.287.872**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	27	86.284.122	16.276.497	18.467.542
- Banka Kredileri		*53.884.880*	*8.794.590*	*15.814.299*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*18.368.981*	*6.309.077*	*2.573.387*
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		*14.030.261*	*1.172.830*	*79.856*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	27	9.388.373	32.903.124	12.349.444
Ticari Borçlar		69.644.203	45.932.726	11.578.637
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*5*	*4.584.122*	*275.686*	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*6*	*65.060.081*	*45.657.040*	*11.578.637*
Diğer Borçlar		1.345.528	1.437.867	997.368
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*5*	*948.811*	-	*875.997*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*7*	*396.717*	*1.437.867*	*121.371*
Ertelenmiş Gelirler	10	6.353.434	3.974.934	5.251.001
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları		*6.353.434*	*3.974.934*	*5.251.001*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.816.238	426.474	449.725
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	518.082	323.285	194.155
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		*518.082*	*323.285*	*194.155*
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**26.491.153**	**26.103.837**	**25.459.872**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	17.581.198	18.087.077	14.578.676
- Banka Kredileri		*13.269.211*	*4.633.079*	*1.633.164*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*4.311.987*	*13.453.998*	*12.945.512*
Ertelenmiş Gelirler	10	4.907.777	7.746.666	10.585.555
Uzun Vadeli Karşılıklar		502.685	270.094	178.758
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*16*	*377.685*	*270.094*	*178.758*
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	*16*	*125.000*	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	3.499.493	-	116.883
Özsermaye	18	**65.278.907**	**62.474.320**	**48.099.393**
Ödenmiş Sermaye		25.000.000	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		(53.951)	(19.040)	-
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		-	-	-
- Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		*(53.951)*	*(19.040)*	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.278.252	1.429.860	722.850
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		24.572.455	21.669.533	14.050.414
Net Dönem Karı (Zararı)		13.482.151	14.393.967	8.326.129
TOPLAM KAYNAKLAR		**267.120.040**	**189.853.064**	**122.847.137**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KAR veya ZARAR TABLOSU	Not	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Hasılat	19	152.120.489	97.297.344	52.852.771
Satışların Maliyeti (-)	19	(82.108.980)	(41.611.725)	(18.908.166)
BRÜT KAR (ZARAR)		**70.011.509**	**55.685.619**	**33.944.605**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(5.537.249)	(1.840.463)	(809.547)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(19.303.720)	(13.346.250)	(10.385.954)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	2.948.254	4.169.614	2.611.938
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(3.406.326)	(9.007.123)	(9.440.924)
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		**44.712.468**	**35.661.397**	**15.920.118**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	2.838.889	2.838.889	1.065.556
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değ.Düş. Kazançları (Zararları) ve Değ.Düş. Zararlarının İpt.	22	(478.832)	(127.890)	(952)
FİNANSMAN ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI		**47.072.525**	**38.372.396**	**16.984.722**
Finansman Gelirleri	24	7.130.341	3.227.364	1.003.991
Finansman Giderleri (-)	24	(36.713.244)	(27.085.696)	(9.036.599)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		**17.489.622**	**14.514.064**	**8.952.114**
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	25	**(4.007.471)**	**(120.097)**	**(625.985)**
- Dönem vergi gelir/gideri		-	(729.741)	(592.032)
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri		(4.007.471)	609.644	(33.953)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**13.482.151**	**14.393.967**	**8.326.129**
DÖNEM KARI/ZARARI		**13.482.151**	**14.393.967**	**8.326.129**
Pay başına kazanç	26	**0,5393**	**0,5758**	**0,3330**

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU	Not	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
DÖNEM KARI/ZARARI		**13.482.151**	**14.393.967**	**8.326.129**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	18	(44.758)	(24.410)	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		9.847	5.370	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri	18	9.847	5.370	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		**(34.911)**	**(19.040)**	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**13.447.240**	**14.374.927**	**8.326.129**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

			Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Giderler			Birikmiş Karlar		
	Not	Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2017	18	**14.378.824**	-	-	**44.128**	**686.834**	**14.042.302**	**29.152.088**
Transferler		-	-	-	678.722	13.363.580	(14.042.302)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	8.326.129	8.326.129
Sermaye Ödemesi		10.621.176						10.621.176
31.12.2017		**25.000.000**	-	-	**722.850**	**14.050.414**	**8.326.129**	**48.099.393**
01.01.2018	18	**25.000.000**	-	-	**722.850**	**14.050.414**	**8.326.129**	**48.099.393**
Transferler		-	-	-	707.010	7.619.119	(8.326.129)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(19.040)	-	-	14.393.967	14.374.927
31.12.2018		**25.000.000**	-	**(19.040)**	**1.429.860**	**21.669.533**	**14.393.967**	**62.474.320**
01.01.2019	18	**25.000.000**	-	**(19.040)**	**1.429.860**	**21.669.533**	**14.393.967**	**62.474.320**
Transferler		-	-	-	848.392	13.545.575	(14.393.967)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(34.911)	-	-	13.482.151	13.447.240
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi			-	-	-	(10.642.653)		(10.642.653)
31.12.2019		**25.000.000**	-	**(53.951)**	**2.278.252**	**24.572.455**	**13.482.151**	**65.278.907**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

NAKİT AKIŞ TABLOSU

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A.İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Net Karı/Zararı	**13.482.151**	**14.393.967**	**8.326.129**
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	5.024.248	3.905.235	2.517.989
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	423.037	143.199	39.231
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*485.517*	*119.950*	-
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*(62.480)*	*23.249*	*39.231*
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	492.806	226.673	124.572
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	*367.806*	*226.673*	*124.572*
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*125.000*	-	-
Faiz Gelir ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	31.719.934	24.444.756	8.768.141
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	*31.750.332*	*23.998.338*	*8.585.880*
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	*4.962.912*	*2.278.283*	*450.719*
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	*(4.993.310)*	*(1.831.865)*	*(268.458)*
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(705.243)	(2.019.017)	-
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	(18.457.816)	-	-
Vergi Gelir/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	4.007.471	120.097	625.985
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	(3.143.369)	(3.088.498)	9.710.017
	32.843.219	**38.126.412**	**30.112.064**
Ticari Alacaklardaki Artış/ Azalış	(4.432.486)	(32.897.926)	(21.805.069)
Stoklardaki Artış / Azalış	(29.359.098)	(1.876.556)	(3.151.955)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış Azalış	(5.407.712)	(4.973.993)	4.995.969
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklarda Artış / Azalış	(9.205.857)	(9.920.067)	(7.885.883)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalış	25.298.391	35.466.777	(3.634.477)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / Azalış	1.389.764	(23.251)	243.663
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	(76.914)	440.499	567.252
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / Azalış	2.378.500	(1.276.067)	2.412.112
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	(110.176)	(30.617)	-
Vergi Ödemeleri	-	(729.741)	(592.032)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	**13.317.631**	**22.305.470**	**1.261.644**
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	(25.399.166)	(16.162.379)	(48.380.003)
Duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri	2.862.275	2.941.065	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit	**(22.536.891)**	**(13.221.314)**	**(48.380.003)**
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisi	(10.642.653)	-	-
Finansal Borçları ile İlgili Nakit Giriş ve Çıkışları	46.291.475	20.965.443	41.963.641
Ödenen Faizler	(31.750.332)	(23.998.338)	(8.585.880)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit	**3.898.490**	**(3.032.895)**	**43.998.937**
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış / artış	**(5.320.770)**	**6.051.261**	**(3.119.422)**
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	**6.875.683**	**824.422**	**3.943.844**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	**1.554.913**	**6.875.683**	**824.422**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Turk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ilk olarak Turkilaç İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi adıyla 04 Aralık 2012 tarihinde kurularak, 07 Aralık 2012 tarih ve 8210 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket 29.07.2013 tarihinde unvan değişikliği yaparak bugünkü halini almıştır.

Şirket, Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğüne 837- Akyurt sicil numarasıyla kayıtlıdır.

Şirketin merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Büğdüz Mah. Enver Paşa Cad. No:8 Akyurt – Ankara, TR 06750

Şirketin ana faaliyet konusu her türlü beşeri tablet, kapsül, ampul, flakon, merhem-krem, intravenöz serumlar, paranteral solüsyonlar, besin solüsyonları, amino asit ve kimyevi maddelerin üretiminin ve pazarlamasını yapmaktır.

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle şirkette 402 kişi istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2018: 183 kişi ve 31 Aralık 2017: 78 kişi)

Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle sermayesi 25.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2018 ve 2017: 25.000.000 TL)

Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Finansal tablolar, 01 Aralık 2020 tarihi itibariyle yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019		31.12.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	100%	**25.000.000**	100%	**25.000.000**	100%	**25.000.000**
	100%	**25.000.000**	100%	**25.000.000**	100%	**25.000.000**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Ancak ekte yer alan finansal tablolar vergi yasalarına uygun şekilde elde edilmiş mali tablolara Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarda belirtilen ilave ve indirimler yapılarak elde edilmiştir.

Türkiye'de şirketlerin bağımsız denetime tabi olma kıstası Bakanlar Kurulu kararı ile belirlenmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ise şirketlerin niteliklerine göre hangi tür raporlama sistemi kullanacaklarına ilişkin esasları belirlemektedir. Bu kapsamda Kamu Yararını İlgilendiren Kuruluşlar Türkiye Muhasebe Standartlarını uygulamak zorundadırlar. Bunların dışında kalanlar ise Türkiye Muhasebe Standartlarına veya Türkiye Muhasebe Uygulama Genel Tebliğlerine göre raporlama yapmakta serbest bırakılmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar Sermaye Piyasası Kurumu 07.06.2013 tarih 20/670 sayılı kararı ile açıklanan finansal tablo ve dipnot formatına uygun olarak düzenlenmiştir.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları oluştukları dönemde gelir tablosuna yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	USD		EURO	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
31.12.2019	5,9402	5,9409	6,6506	6,6625
31.12.2018	5,2609	5,2704	6,0280	6,0388
31.12.2017	3,7719	3,7787	4,5155	4,5237

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

A) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, "Finansal araçlardaki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.Bu değişikliğin şirketimiz üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardaki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar.

Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına almak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir.

Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Bu standardın ilk uygulaması şirketimize etkileri Not 16' de yer almaktadır.

TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

B) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Hasılat

1 Ocak 2018 tarihi itibariyle TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardı yürürlüğe girmiştir. Bu standarda göre hasılat, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

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

Şirket 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) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,

(c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,

(d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

(e) Şirketin müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Şirketin finansal tablolarında hasılat olarak kaydettiği gelir aşağıdaki gibidir:

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağının muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir.

Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir.

İşlemin, şirket tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur.

Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır.Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Şirketin mal satışlarında satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar genellikle malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır.

Şirket üretmiş olduğu aşıları sözleşme kapsamında ön teslimini yapmakta, numune test aşaması ve muayene süreçleri sonrasında dönemsel olarak hasılat yazmakta, makam onayının akabinde de faturalama yapmaktadır.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi ve Muhasebe Standartları Kurumu (KGK) IASB tarafından yapılan düzenlemenin aynısını, Türkiye Finansal Raporlama Standardı TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı olarak 19 Ocak 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayınlatılmıştır. IASB yeni düzenlenen bu standartta da değişiklikler yapmış olup, KGK bu değişiklikleri de 19.12.2017 tarihli Resmi Gazete'de yayınlatarak yürürlüğe koymuştur. Esas Tebliğ bütün hükümleri ile 1.1.2018 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için zorunlu olarak uygulanmaktadır.

Bu standart finansal araçların (temel finansal varlık ve yükümlülükler, türev ürünler, opsiyon, sentetik ürünler, finansal teminat sözleşmeleri ve garantiler gibi) nasıl sınıflanacağını, nasıl ölçüleceğini (değerleneceğini) ve bilanço dışına nasıl çıkarılacağını açıklar. Bu finansal araçların ilk iktisap veya kazanılmasında, daha sonraki değerleme dönemlerinde nasıl değerleneceğine, korunma muhasebesinin nasıl uygulanacağına ve en önemlisi de finansal araçların değer düşüklüğünün nasıl ölçüleceğine ilişkin rehberlik eder.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı finansal araçların sınıflamasında iki farklı durumdan hareket etmekte ve buna göre sınıflama ve ölçme kriterlerini belirlemektedir. Bu iki durum; a) Finansal Aracın sağladığı nakit akımlarının niteliği veya şekli ile b) Bu araçları işletmenin yönetim modeli veya kullanım amacıdır.

Eğer; finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açıyor olması söz konusu ise bu finansal varlık itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Ölçümde etkin faiz oranı ağırlıklı olarak kullanılır. Değerleme farkları ise doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bu kapsamda müşterilerden alacaklar, diğer alacaklar, faizi için elde tutulan borçlanma araçları (bağlı menkul kıymetler) bu kapsama girerler. Bunların temel amaç alım satım veya temettü gibi gelir etmekten ziyade finansal varlığın kendi anaparasını tahsil etmektir.

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi gelirlere yansıtılarak ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bu durumdaki finansal varlıklarda faiz veya temettü geliri elde etmenin yanında ağırlıklı olarak satarak ticari kazanç elde etme amacı da vardır. Yani şirket kendi likiditesini korumak veya artırma, gerektiğinde de satış amacı ağır basar. Bu gibi durumlarda varlık gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Ancak faiz gelirlerinin dışındaki fiyat artış ve azalışları diğer kapsamlı gelirden geçirilerek öz kaynaklarda muhasebeleştirme asıldır.

Gerçeğe Uygun Değerdeki artış ve azalışların kar zararda muhasebeleştirilmesi, yukarıdaki şarkları sağlamayan menkul kıymetlerin muhasebeleştirilmesi için geçerlidir.

Yani eğer itfa edilmiş maliyetinden ölçülmüyorsa ve ana para geliri yanında satım amacı da yoksa, yani salt alım satım amacı ile elde tutuluyor ise finansal varlık gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve değer artış veya azalış zararı doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte işletmeler ve bazı finansal varlıklarının ölçüm kazanç ve kayıplarını Diğer Kapsamlı Gelirde de (özkaynaklarda) muhasebeleştirebilirler. Ancak bu opsiyon kullanılmasına mutlaka finansal varlığın ilk iktisabında karar verilmelidir ve finansal araç sadece hisse senedi gibi özsermayeyi temsil eden finansal araçlar olmalıdır.

Bu standart ile ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiş başka bir husus ise finansal araçların değer düşüklüğüne uğramaları durumunda uğranılan zararın nasıl ölçüleceği ve mali tablolara nasıl alınacağı ile ilgilidir.

Bu zararlar beklenen kredi zararı şeklinde isimlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin kar ve zarara aktarıldığı finansal araçlar hariç tüm finansal araçlar her raporlama döneminde münferiden veya duruma göre portföy yapısı şeklinde beklenen kredi zararı testine tabi tutulmalıdır.

Bazı finansal araçlar edinilirken zaten önemli kredi riskine uğramış olabilirler. Bunlar hariç, raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

12 aylık kredi zararında borçlunun kredi riskine maruz kalmış olması henüz gözlenmemektedir. Ancak izleyen bir yıllık dönemde kredi riskine maruz kalma olasılığı ve bu durumda ne kadar zarara uğrayacağı bir tahminle ölçülür. Bu ölçümden sonra kamu kurumlarından doğan alacaklar haricinde beklenen zarar tutarı kadar karşılık ayrılır.

Ancak borçlunun kredi riskinde azalma olduğu ve bu azalmanın önemli olduğu gözlenirse borçlunun temerrüde uğramış ve uğramamış tüm borçları dikkate alınarak toplam risk tutarı bulunmaya çalışılır. Bu risk tutarı borçludan tahsil edilebilecek tutarlar ile tahsil edilmesi gereken tutarlar arasındaki fark olup, bu hesapta paranın zaman değeri dikkate alınarak hesaplama yapılır.

Ancak standart; itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımı da düzenlemiş bulunmaktadır. Eğer beklenen zarar karşılığına konu alacak TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardına uygun şekilde doğmuş olmakla birlikte bir finansman bileşeni içermiyor ise veya finansman bileşeni içermekle birlikte bunu ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan ölçmeyi tercih etmişse, basitleşmiş yaklaşımı kullanabilirler ve beklenen kredi zararlarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir düzeyden ölçerler.

Şirket tüm raporlama dönemlerinde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen kredi ve alacakları için kolaylaştırılmış yöntemi, ancak somut bir şekilde kredi riski doğmuş alacaklarını genel yaklaşıma göre ömür boyu beklenen kredi riskine uygun şekilde ölçmeyi muhasebe politikası olarak kabul etmiş bulunmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bunlardan kasa hesabının TL bakiyesi gerçeğe uygun değeri olduğu kabul edilen kayıtlı değerleri ile, yabancı para mevcutları T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen alış kurları ile, likit fonlar açıklanan bilanço günü cari değerleri ile değerlenirler. Kredi kartı sliplerinden izleyen ay tahsil edileceklerde kayıtlı değerleri ile değerlenirler. Vadeli banka mevduatına, işlemiş gün esas alınarak faiz tahakkuku yapılır.

Ticari Alacaklar

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

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Şirket geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar fatura değeri ile kayıtlara yansıtılmakta ve ilerleyen dönemlerde indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Stoklar ilk giren ilk çıkar 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 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.

Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar "peşin ödenmiş giderler" olarak sınıflandırılır. Bu stoklar maliyet bedeli ile değerlenmekte olup, bozulma, son kullanma tarihinin geçmesi gibi sebeplerle değerini yitirenler zarar yazılarak bilançodan çıkarılırlar.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismana tabi tutulur. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oran tahminleri aşağıdaki gibidir.

Maddi Varlığın Türü	Amortisman Oranı
Binalar	% 2-2,5
Makine ve Teçhizat	% 6-33
Taşıtlar	% 20-25
Döşeme ve Demirbaşlar	% 5-20

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerleme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerleme değer artışı adı altında toplanır.Ancak, bir yeniden değerleme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerleme değer artışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerleme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirde bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerleme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerleme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlenirler.

Şirket mali tablolarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na belirtilen ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman hesaplamıştır. Amortisman ayırma yöntemi olarak normal amortisman yöntemi belirlenmiş ve kıst esasa göre amortisman gideri hesaplanmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Varlık Türü	Amortisman Oranı
Bilgisayar Programları	% 10-33

Borçlanma Maliyetleri

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre kar veya zarar tablosuna alınır ve finansman giderleri içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Kullanıma hazır hale getirilmesi önemli ölçüde uzun zaman isteyen varlıkların iktisabı için katlanılan finansman maliyetleri varlığın maliyetine ilave edilir.

Borçlanma maliyetleri özellikli bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir. Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri nakit tablosu içinde maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarında sınıflanmıştır.

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır.

Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da

- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);

- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

Şirketin ilişkili işlemlerden kaynaklanan borç ve alacak tutarları ile alım ve satım tutarları Not 7'de açıklanmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TMS 36- Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi, maddi olmayan varlıklar ve şerefiyenin defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitin yapıldığı dönemde zarar kaydedilir. İlgili dönemde şirket varlıkları üzerinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

I. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Fayda Planları

Şirket, çalıştırdığı işçilere verdikleri hizmetler karşılığı olarak ücret ödemektedir. Hizmetin verildiği dönemde hizmetin ödenmesi esas olmakla birlikte, henüz ödenmeyenler bilançoda diğer borçlar içinde yer alır. Bunlar için bir katkı planı bulunmamaktadır. Eğer işçiye yasal olarak kazandığı izin hakkı kullandırılmaz ise ve bunun kullanımı izleyen yılla taşınıyor ise bunun için yapılacak ödemenin miktarı hesapların ve bilançoda "Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara ilişkin Karşılıklar" içinde raporlanırlar. Bunların bilançoya taşınmasında ödeneceği beklenen tarihe göre bir iskontoya tabi tutma işlemi gerçekleştirilmez.

II. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır.

Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir.

Şirket bu amaçla "birim yükümlülük yöntemi" veya "beklenen hakların net şimdiki değeri" yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü itibariyle toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır.

Personelin gelecekte belirli bir tarihte emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibariyle kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bu günkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır.

Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören uzun vadeli devlet tahvillerinin ortalamasıdır. İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç ve kayıp kısımlarına ayrılır.

Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Bu tutar Kar Zarar Tablosunda finansman giderleri içinde raporlanır.

Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Cari Dönem Hizmet Maliyeti Kar Zarar Tablosu'nda çalışanın hizmet yerinin maliyeti olarak raporlanırlar. Bir önceki dönemde hesaplar yapılırken yapılan tahmin ve varsayımlar ile gerçekleşenlerin farkından oluşan Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar ise Diğer Kapsamlı Gelirler içinden geçirildikten sonra bilançoda özkaynaklar içerisinde raporlanırlar.

Şirketin çalışanları için herhangi Katkı Planı bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında (2018-2019-2020 yıllarında geçerli) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlülüğü

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin TMS/TFRS'lere göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile vergi yasalarına göre değerleri arasındaki geçici farkların etkileri dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, doğuş zamanlarının, vergi yasaları ile muhasebe standartlarında farklı düzenlenmesinden kaynaklanır.

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

Eğer aktiflerin yeniden değerlenmiş değerleri veya TMS/TFRS'lere göre bulunan değeri, vergi değerlerinden yüksekse vergilendirilebilir geçici farklara, aksi ise yani muhasebe değerleri vergi değerlerinden küçük ise, indirilebilir geçici farklara neden olurlar. Yine pasiflerde muhasebe değeri vergi değerlerinden yüksek ise indirilebilir geçici farkları, küçük ise vergilendirilebilir geçici farklara neden olurlar. Bu farklar aktif veya pasifler bilanço dışına çıktıklarında veya amortisman ve itfa gibi nedenlerle ileri bir tarihte ortadan kalkarlar. İşte vergilendirilebilir geçici farklar bu farkların ortadan kalkacağı beklendiği tarihte beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ve indirilebilir geçici farklarda farkın ortadan kalkacağı beklendiği tarihteki beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmasına neden olurlar.

Türkiye'de kurumlar vergisinde tek bir oran (%22) geçerli olduğundan farklara ilişkin ertelenen vergiler bu oran üzerinden hesaplanır. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yer alan istisnalar bu oranı değiştirebilir. Ertelenen 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.

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

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

Ertelenen 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir. Diğer taraftan farklara neden olan işlem gelir veya gider olarak Kar Zarar'da muhasebeleştirilmiş ise bunların ertelenmiş vergi etkileri de dönem vergisini düzeltici bir şekilde bir vergi geliri veya gideri şeklinde muhasebeleştirilir.

Türkiye'de mali zararlar beş yıl boyunca ileriye taşınarak, eğer yeterli kar elde edilmiş ise bu kardan düşülebilir. Bu nedenle mali zararlar nedeniyle ilerde tasarruf edilebileceği beklenen vergi tutarı kadar ertelenmiş vergi alacağının doğması beklenir ve muhasebeleştirilir.

Nakit Akımın Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir.

Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır. Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Netleştirme

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

Pay Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Ancak nakdi bir sermaye artırımı olmadan mevcut iç kaynakların esas sermayeye eklenmesi ve karşılığında bedelsiz hisse senedi verilmesi durumunda (bölünme), son cari yıl ile önceki yılların karşılaştırmasını mümkün kılmak için önceki yılın hisse başına kazançları, sanki önceki yılda aynı sayıda hisse varmış gibi düzeltmeye tabi tutulur. Yıl içerisinde şirket sermayesi ve hisse adedinde herhangi bir değişim söz konusu değildir.

Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

İşletmenin Sürekliliği

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, Türk Mimari Yapı Anonim Şirketi ile 03.07.2019 tarihinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde birleşmiştir. Birleşme tarihi itibari ile Mehmet Berat BATTAL her iki şirketin de %100'üne sahiptir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZELERİ

Şirketin nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bankadaki Nakit	1.554.913	6.875.683	824.422
-Vadesiz Mevduatlar	*1.554.913*	*6.875.683*	*824.422*
	1.554.913	**6.875.683**	**824.422**

Şirketin TFRS 9 kapsamında cari dönem bankalar değer düşüklüğü 24.093 TL'dir. (31.12.2018: 30.778 TL, 31.12.2017: 22.838 TL'dir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Türk Mimari Yapı A.Ş.	-	14.763.738	12.600.580
Türkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	25.321.653	25.895.494	10.221.711
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	5.117.231	9.946.081	698.177
Serum Depo A. Ş.	-	256.540	46.865
	30.438.884	**50.861.853**	**23.567.333**

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Mehmet Berat BATTAL	20.441.405	16.433.278	5.326.347
Battal Holding A.Ş.	1.688.945	1.622.975	1.474.469
	22.130.350	**18.056.253**	**6.800.816**

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Serum Depo A. Ş.	4.324.526	-	-
Türkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	259.596	252.461	-
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	-	23.225	-
	4.584.122	**275.686**	**-**

Cari yıl içerisinde Yönetim Kurulu'na yapılan maaş ve benzeri ödemelerin toplamı 836.503,21-TL'dir. (31.12.2018: 838.045,81-TL, 31.12.2017: 735.507,99-TL)

31 Aralık 2019 ve 2018 yıllarına ait ilişkili taraflarla yapılan alım-satımların detayları aşağıda belirtilmiştir.

31.12.2019

İlişkili Olan Taraflarla İşlemler	**Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.**	**Turk Oluklu Mukavva A.Ş.**	**Serum Depo A. Ş.**	**Battal Holding A.Ş.**	**Turk Mimari Yapı A.Ş.**
Hammadde Alımları	13.658.563	-	-	-	-
Hammadde Satışları	-	-	1.177.162	-	-
Kira Giderleri	139.596	-	-	-	-
İşçilik Gelirleri	-	3.883.389	-	-	-
Diğer Giderler	-	1.787.202	-	-	-

31.12.2018

İlişkili Olan Taraflarla İşlemler	**Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.**	**Turk Oluklu Mukavva A.Ş.**	**Serum Depo A. Ş.**	**Battal Holding A.Ş.**	**Turk Mimari Yapı A.Ş.**
Hammadde Alımları	4.140.415	444.158	-	-	-
Ticari Mal Satışları	487.767	-	-	-	-
Kira Giderleri	120.000	-	7.080	7.080	7.080
İşçilik Gelirleri	-	2.820.640	-	-	-
Diğer Giderler	254.139	-	-	-	-

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Alıcılar	57.158.359	918.755	47.421
Alacak Senetleri	16.028.982	5.161.362	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.505.471	50.882.393	24.017.163
Alacak Reeskontu (-)	(3.581.766)	(2.009.825)	(450.719)
TFRS-9 Kapsamında Ayrılan Karşılık	(605.467)	(119.950)	-
	99.505.579	**54.832.735**	**23.613.865**

(*) Şirketin İlişkili Taraflardan alacakları Not 5'te detaylı olarak açıklanmıştır. Ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 75 gündür.

Şirketin 31.12.2019 tarihi itibariyle senetli alacaklarının vade detayları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
1-3 ay	9.358.934	4.282.702	-
3-6 ay	6.240.048	878.660	-
6-9 ay	400.000	-	-
9-12 ay	30.000	-	-
	16.028.982	**5.161.362**	-

Kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Satıcılar	26.750.536	21.885.978	5.918.031
Borç Senetleri	41.276.249	25.147.267	5.929.064
İlişkili Taraflara Borçlar*	4.585.478	280.627	-
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(2.968.060)	(1.381.146)	(268.458)
	69.644.203	**45.932.726**	**11.578.637**

(*) Şirketin İlişkili Taraflara olan borçları Not 5'te detaylı olarak açıklanmıştır. Ticari borçların ortalama ödeme süresi 75 gündür.

Şirketin 31.12.2019 tarihi itibariyle senetli borçlarının vade detayları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
1-3 ay	24.671.704	22.651.633	2.431.184
3-6 ay	8.786.740	2.495.634	2.944.955
6-9 ay	3.020.000	-	356.856
9-12 ay	4.797.805	-	196.070
	41.276.249	**25.147.267**	**5.929.064**

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirketin 31.12.2019 tarihi itibariyle kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.625	19.372	11.297
Ortaklardan Alacaklar	20.441.405	16.433.278	5.326.347
Diğer Çeşitli Alacaklar	136.277	132.007	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.688.945	1.622.975	1.474.469
	22.269.252	**18.207.632**	**6.812.113**

(*) Şirketin İlişkili Taraflardan alacakları Not 5'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	948.811	-	875.997
Ödenecek Vergi ve Fonlar	379.622	449.857	121.371
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	17.095	988.010	-
	1.345.528	**1.437.867**	**997.368**

(*) Şirketin İlişkili Taraflara olan borçları Not 5'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Şirketin 31.12.2019 tarihi itibariyle uzun vadeli diğer borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 ve 2017: Bulunmamaktadır.)

8. STOKLAR

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
İlkmadde ve Malzeme	7.685.396	3.002.605	1.230.955
Yarı Mamuller Üretim	56.667	1.031.759	2.926.558
Mamuller	4.393.318	1.848.681	838.957
Ticari Mallar	1.313.165	-	288.541
Diğer Stoklar	-	2.046.403	767.881
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	(62.480)	(39.231)
	13.448.546	**7.866.968**	**6.013.661**

Stoklar maliyet değeri ile muhasebeleştirilmektedir.

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş kısa vadeli giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları	13.070.141	6.823.346	2.593.868
Gelecek Aylara Ait Giderler	12.489	851.572	107.057
	13.082.630	**7.674.918**	**2.700.925**

10. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Alınan Sipariş Avansları	3.514.545	1.136.045	2.412.112
Sat Geri Kirala İşleminden Ertelenmiş Gelir	2.838.889	2.838.889	2.838.889
	6.353.434	**3.974.934**	**5.251.001**

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Sat Geri Kirala İşleminden Ertelenmiş Gelir	4.907.777	7.746.666	10.585.555
	4.907.777	**7.746.666**	**10.585.555**

Sat Geri Kiralama Vade Tablosu	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
1 yıl vadeli	2.838.889	2.838.889	2.838.889
1 - 2 yıl arası vadeli	2.838.889	2.838.889	2.838.889
2 - 3 yıl arası vadeli	2.068.888	2.838.889	2.838.889
3 - 4 yıl arası vadeli	-	2.068.888	2.838.889
4 - 5 yıl arası vadeli	-	-	2.068.888
	7.746.666	**10.585.555**	**13.424.444**

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Duran Varlık	**1.01.2019**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**31.12.2019**
Arsa ve Araziler	4.132.875	-	-	**4.132.875**
Binalar	24.648.029	-	-	**24.648.029**
Makine Tesis ve Cihazlar	38.248.983	17.511.659	(2.485.716)	**53.274.926**
Taşıtlar	876.715	261.556	(76.067)	**1.062.205**
Demirbaşlar	2.062.144	2.721.140	-	**4.783.284**
Özel Maliyetler	207.738	-	-	**207.738**
Yapılmakta Olan Yatırımlar	29.628.614	4.421.266	-	**34.049.880**
	99.805.097	**24.915.621**	**(2.561.782)**	**122.158.935**

Birikmiş Amortisman	**1.01.2019**	**Dönem Gideri**	**Çıkışlar**	**31.12.2019**
Binalar	(950.497)	(497.350)	-	**(1.447.847)**
Makine Tesis ve Cihazlar	(5.788.978)	(3.796.730)	373.204	**(9.212.505)**
Taşıtlar	(395.015)	(117.262)	31.547	**(480.730)**
Demirbaşlar	(674.651)	(318.222)	-	**(992.873)**
Özel Maliyetler	(96.186)	(13.700)	-	**(109.886)**
	(7.905.326)	**(4.743.264)**	**404.751**	**(12.243.840)**
Maddi Duran Varlıklar (Net)	**91.899.772**			**109.915.096**

Maddi Duran Varlıklar için 2018 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 4.743.264 TL'dir. Bu tutarın 4.350.621 TL'si Satılan Mamuller Maliyeti Giderlerinde, 392.643 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

Duran Varlık	**1.01.2018**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**31.12.2018**
Arsa ve Araziler	4.132.875	-	-	**4.132.875**
Binalar	24.648.029	-	-	**24.648.029**
Makine Tesis ve Cihazlar	25.473.601	13.792.452	(1.017.070)	**38.248.983**
Taşıtlar	1.015.715	-	(139.000)	**876.715**
Demirbaşlar	1.774.917	287.227	-	**2.062.144**
Özel Maliyetler	70.738	137.000	-	**207.738**
Yapılmakta Olan Yatırımlar	27.682.914	1.945.700	-	**29.628.614**
	84.798.788	**16.162.379**	**(1.156.070)**	**99.805.097**

Birikmiş Amortisman	**1.01.2018**	**Dönem Gideri**	**Çıkışlar**	**31.12.2018**
Binalar	(453.147)	(497.350)	-	**(950.497)**
Makine Tesis ve Cihazlar	(3.258.658)	(2.756.167)	225.848	**(5.788.977)**
Taşıtlar	(289.665)	(113.525)	8.175	**(395.015)**
Demirbaşlar	(479.684)	(194.967)	-	**(674.651)**
Özel Maliyetler	(56.590)	(39.596)	-	**(96.186)**
	(4.537.744)	**(3.601.604)**	**234.023**	**(7.905.325)**
Maddi Duran Varlıklar (Net)	**80.261.045**			**91.899.772**

Maddi Duran Varlıklar için 2018 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 3.601.604 TL'dir. Bu tutarın 3.310.058 TL'si Satılan Mamuller Maliyeti Giderlerinde, 291.546 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

Duran Varlık	1.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Arsa ve Araziler	4.132.875	-	-	**4.132.875**
Binalar	9.648.029	15.000.000	-	**24.648.029**
Makine Tesis ve Cihazlar	16.199.631	-	-	**25.473.601**
Taşıtlar	876.715	139.000	-	**1.015.715**
Demirbaşlar	1.472.522	302.395	-	**1.774.917**
Özel Maliyetler	70.738	-	-	**70.738**
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.132.875	23.550.039	-	**27.682.914**
	36.533.384	**51.171.542**	-	**84.798.788**

Birikmiş Amortisman	1.01.2017	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2017
Binalar	(164.016)	(289.131)	-	**(453.147)**
Makine Tesis ve Cihazlar	(1.438.557)	(1.820.100)	-	**(3.258.657)**
Taşıtlar	(175.836)	(113.829)	-	**(289.665)**
Demirbaşlar	(299.500)	(180.184)	-	**(479.684)**
Özel Maliyetler	(42.443)	(14.148)	-	**(56.590)**
	(2.120.352)	**(2.417.391)**	-	**(4.537.743)**

Maddi Duran Varlıklar (Net)	**34.413.032**			**80.261.045**

Maddi Duran Varlıklar için 2017 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 2.417.391 TL'dir. Bu tutarın 2.163.144 TL'si Satılan Mamuller Maliyeti Giderlerinde, 254.247 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

LOGO e-Fatura Print
01.02.2021
https://efatura.elogo.com.tr/Utility/DisplayAndPrint?opType=0&docType=0&idList=634223364,634169182,634085947,634075624,634070580,634018... 4/12

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	1.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Haklar	933.645	483.545	-	1.417.190
	933.645	483.545	-	1.417.190

Birikmiş Amortisman	1.01.2019	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2019
Haklar	(748.215)	(49.942)	-	(798.157)
	(748.215)	(49.942)	-	(798.157)
Net Değeri	**185.430**			**619.033**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar için hesaplanan 2019 dönem amortisman giderlerinin toplamı 49.942-TL'dir. Bu tutarın 1.909 TL'si Satılan Mamuller Maliyetine, 48.033 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

Maliyet Bedeli	1.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
Haklar	933.645	-	-	933.645
	933.645	-	-	933.645

Birikmiş Amortisman	1.01.2018	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2018
Haklar	(647.130)	(101.085)	-	(748.215)
	(647.130)	(101.085)	-	(748.215)
Net Değeri	**286.515**			**185.430**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar için hesaplanan 2018 dönem amortisman giderlerinin toplamı 101.085-TL'dir. Bu tutarın 1.909 TL'si Satılan Mamuller Maliyetine, 99.176 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

Maliyet Bedeli	1.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Haklar	819.046	114.599	-	933.645
	819.046	114.599	-	933.645

Birikmiş Amortisman	1.01.2017	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2017
Haklar	(546.531)	(100.598)	-	(647.130)
	(546.531)	(100.598)	-	(647.130)
Net Değeri	**272.515**			**286.515**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar için hesaplanan 2017 dönem amortisman giderlerinin toplamı 100.598-TL'dir. Bu tutarın 1.908 TL'si Satılan Mamuller Maliyetine, 98.690 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket bina ve binek araç kiralaması yapmaktadır. Binalara ilişkin olarak yapılan kiralama sözleşmeleri genellikle bir yıllık yapılmakta ve belirli bir kira artışı sonrasında her yıl yenilemektedir. Bu şekilde olan binalara ait sözleşmelerde 1.1.2018 tarihli sözleşmeler yeni sözleşme olarak esas alınmış ve bu tarihten itibaren 5 yıl süre ile süre uzatma opsiyonunun kullanılacağı varsayımı yapılmıştır. Binek araçlar için ortalama kira süresi 3 yıl olup, sözleşme süresi esas alınarak muhasebeleştirilmiştir.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kullanım Hakkı Varlıklar	1.155.202	1.155.202	-
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı (-)	(433.587)	(202.546)	-
	721.615	**952.656**	-

Kullanım hakkı yükümlülükleri finansal borçlar dipnotu altında açıklanmıştır.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek dağılımı aşağıdaki gibidir;

31.12.2019	USD	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	95.895.013	95.895.013
Teminat mektupları	-	-	*4.395.013*	*4.395.013*
İpotekler	-	-	*91.500.000*	*91.500.000*
Rehinler	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
	-	-	-	95.895.013

31.12.2018	USD	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	70.128.023	70.128.023
Teminat mektupları	-	-	128.023	*128.023*
İpotekler	-	-	*70.000.000*	*70.000.000*
Rehinler	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
E. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	-	-	-	70.128.023

31.12.2017	USD	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	33.378.475	33.378.475
Teminat mektupları	-	-	*3.378.475*	*3.378.475*
İpotekler	-	-	*30.000.000*	*30.000.000*
Rehinler	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
E. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	-	-	-	33.378.475

Karşılıklar

Şirket'in dava karşılıkları işçilik ve tazminat davalarından oluşmaktadır. Dava karşılıklarının bilgiler aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Dava Karşılığı	125.000	-	-
	125.000	-	-

15. TAAHHÜTLER

Şirketin T.C. Sağlık Bakanlığı ve teşkilatları ile yapmış olduğu aşı ve serum teslimine dayalı sözleşmeler nedeniyle yükümlülükleri bulunmaktadır. İhalelerden doğan bu yükümlülüklerin toplam bedeli 89.040.000 Euro ve 87.016.970 TL'dir. Şirket sözleşme kapsamında belirlenen sürelerde bu yükümlülüklerini yerine getirmektedir.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

1) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı: Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda emekli olacağını varsayar. Bilanço tarihi itibariyle kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %10 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Yine İş Kanunlarına göre, kıdem tazminatının üst sınırının da her yıl aynı oranda artacağı varsayılır. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda devlet tahvillerinin uzun vadelilerinde 31.12.2019 tarihinde borsada gerçekleşen ortalama faiz oranı olan %12,5 esas alınarak, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur.

Emekli olması mümkün iken hala çalışmaya devam edenler ile emekli olduktan sonra çalışmaya devam edenlerin bilanço tarihinde ayrılacağı varsayılmıştır.

Kıdem tazminatı tutarı, her yıl yeniden belirlenen bir üst sınıra tabidir.

Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 31.12.2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL'dir. (31.12.2018: 5.434,42 TL, 31.12.2017: 4.732,48)

Kıdem tazminatı karşılık hesaplarındaki gelişmeler aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	377.685	270.094	178.758
	377.685	**270.094**	**178.758**

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	**270.094**	**178.758**	**165.281**
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	(110.176)	(30.617)	-
Faiz Maliyeti	10.734	7.104	-
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	162.275	90.439	13.477
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	44.758	24.410	-
Dönem Sonu	**377.685**	**270.094**	**178.758**

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kullanılmayan İzin Karşılığı	518.082	323.285	194.155
	518.082	**323.285**	**194.155**

2) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	1.265.363	262.820	267.155
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	550.875	163.654	182.570
	1.816.238	**426.474**	**449.725**

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Devreden KDV	5.345.608	851.615	2.334.591
İş Avansları	17.027	5.474	-
Personel Avansları	640.741	2.050	-
	6.003.376	**859.139**	**2.334.591**

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

	31.12.2019		31.12.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	100%	**25.000.000**	100%	**25.000.000**	100%	**25.000.000**
	100%	**25.000.000**	100%	**25.000.000**	100%	**25.000.000**

a) Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

Şirket, kıdem tazminatı hesaplamasında ortaya çıkan Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirmiştir. Ayrıca dönemler içerisinde meydana gelen değişimleri de Diğer Kapsamlı Kar Zararlar Tablosuna yansıtmıştır.

Aktüeryal Kazanç / Kayıp	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	**(19.040)**	-	-
Dönem içi Kazanç / Kayıp	(50.128)	(24.410)	-
Ertelenen Vergi Etkisi	15.217	5.370	-
Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	**(53.951)**	**(19.040)**	-

b) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	2.278.252	1.429.860	722.850
	2.278.252	**1.429.860**	**722.850**

c) Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı Geçmiş Yıl Kar/Zarar	**21.669.533**	**14.050.414**	**686.834**
Dönem Kar Zararından Transfer	14.393.967	8.326.129	14.042.302
Ayrılan Yedek	(848.392)	(707.010)	(678.722)
Şirket Birleşme Etkisi (Not-3)	(10.642.653)	-	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	**24.572.455**	**21.669.533**	**14.050.414**

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin dönem içerisindeki satışlarına ilişkin detay aşasıdaki gibidir.

a) Satışlar	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Aşı Gelirleri	88.905.583	88.611.868	51.941.039
Serum Gelirleri	61.878.169	8.153.440	208.510
Tablet İlaç Gelirleri	541.623	1.864.290	-
Hizmet Geliri	4.075.134	632.150	-
Diyaliz Malzemeleri Geliri	7.197.788	829.271	-
Diğer Gelirler	5.615.839	852.162	706.010
Satıştan İadeler (-) *	(15.191.845)	(256.406)	(2.787)
Satış İskontoları (-)	(901.802)	(3.389.431)	-
Net Satışlar	**152.120.489**	**97.297.344**	**52.852.771**
Satışların Maliyeti (-)	(82.108.980)	(41.611.725)	(18.908.166)
Brüt Kar (Zarar)	**70.011.509**	**55.685.619**	**33.944.605**

(*) Satış iadelerinin büyük bir kısmı ihale konusu serum teslimlerine ilişkin alınan iadelerden oluşmaktadır.

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.537.249)	(1.840.463)	(809.547)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(19.303.720)	(13.346.250)	(10.385.954)
	(24.840.969)	**(15.186.713)**	**(11.195.501)**

21. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

Şirketin dönem genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Genel Yönetim Giderleri	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Personel giderleri	(7.512.085)	(4.363.981)	(3.524.571)
Kıdem tazminatı karşılığı	(37.786)	(34.481)	(9.789)
İzin karşılığı	(105.574)	(98.378)	(85.612)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(554.656)	(918.222)	(352.937)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(975.435)	(461.251)	(309.033)
Kira gideri	(281.258)	(337.102)	(189.739)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(1.519.208)	(2.112.052)	(405.522)
Enerji giderleri	(1.632.953)	(800.050)	(518.705)
Sigorta giderleri	(383.032)	(146.576)	(18.973)
Ofis giderleri	(332.832)	(165.146)	(50.141)
Seyahat giderleri	(824.063)	(421.529)	(611.851)
Haberleşme giderleri	(111.431)	(58.867)	(62.074)
Banka işlem giderleri	(1.192.175)	(936.567)	(1.222.348)
Dava karşılığı	(125.000)	-	-
Vergi, resim ve harçlar	(1.821.649)	(1.043.472)	(1.764.113)
Nakliye ve kargo giderleri	(21.134)	(185.020)	(40.494)
Reklam ve promosyon giderleri	(37.822)	(77.950)	(375.297)
Diğer giderler	(1.835.627)	(1.185.606)	(844.755)
	(19.303.720)	**(13.346.250)**	**(10.385.954)**

Şirketin pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Personel giderleri	(251.275)	(169.932)	(270.180)
Kıdem tazminatı karşılığı	(13.612)	(961)	-
İzin karşılığı	(681)	-	-
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(16.078)	(15.163)	(17.783)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(16.387)	(29.872)	(1.424)
Seyahat giderleri	(32.436)	(15.885)	(9.349)
Nakliye ve kargo giderleri	(4.706.362)	(1.469.275)	(10.964)
Diğer giderler	(500.418)	(139.374)	(499.848)
	(5.537.249)	**(1.840.463)**	**(809.547)**

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kambiyo Karları	1.878.568	1.947.431	2.538.804
Duran Varlık Satış Karları	705.243	2.019.017	-
Diğer Gelir ve Karları	364.443	203.166	73.134
	2.948.254	**4.169.614**	**2.611.938**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Karşılık Giderleri	-	(23.249)	(39.231)
Kambiyo Zararları	(2.893.154)	(5.406.210)	(2.398.315)
Diğer Gider ve Zararları	(513.172)	(3.577.664)	(7.003.378)
	(3.406.326)	**(9.007.123)**	**(9.440.924)**

Şirketin TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptallerinin detayları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılığı (Banka)	6.685	(7.940)	(952)
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılığı (Alacaklar)	(485.517)	(119.950)	-
	(478.832)	**(127.890)**	**(952)**

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Sat Geri Kirala İşlemi Nedeniyle Gelirler	2.838.889	2.838.889	1.065.556
	2.838.889	**2.838.889**	**1.065.556**

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Faiz Gelirleri	2.137.031	1.395.499	735.533
Reeskont Faiz Gelirleri	4.993.310	1.831.865	268.458
	7.130.341	**3.227.364**	**1.003.991**

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Komisyon Giderleri (-)	-	(809.075)	-
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(4.962.912)	(2.278.283)	(450.719)
Faiz Giderleri (-)	(31.750.332)	(23.998.338)	(8.585.880)
	(36.713.244)	**(27.085.696)**	**(9.036.599)**

25. VERGİ VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ile VERGİ GİDERLERİ

a) Vergi Geliri ve Gideri	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Hesaplanan Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(729.741)	(592.032)
Ertelenmiş Vergi Geliri/ Gideri	(4.007.471)	609.644	(33.953)
	(4.007.471)	**(120.097)**	**(625.985)**

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31.12.2018 ve 2020 yılları arasında %22'dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin yeniden değerlemesi veya vergi usul yasasında belirlenen değerleme yöntemlerinden farklı bir değerleme ile bilançoya alınmasından kaynaklanmaktadır. Eğer her iki düzenleme arasında bir fark varsa ve bu farklar ilerideki bir dönemde ortadan kalkacak ise ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğüne neden olurlar. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

31.12.2019

Dönem Kar / Zararında Muhasebeleştirilen	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.207)	486
Ticari Alacaklar	14.270.583	(3.139.528)
Stoklar	(3.285.857)	722.889
Kullanım Hakkı	192.476	(42.345)
Duran Varlıklar	6.060.978	(1.333.415)
Peşin Ödenmiş Giderler	(2.949.763)	648.948
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	(71.974)	15.834
Ticari Borçlar	2.697.893	(593.536)
Diğer Ticari Borçlar	15.425	(3.394)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(308.517)	67.874
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	(518.082)	113.978
Dava Karşılıkları	(125.000)	27.500
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü		**(3.514.710)**

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp	(69.168)	15.217
Toplam Net Vergi Varlığı		**15.217**
Net Vergi Yükümlülük Toplamı		**(3.499.493)**

31.12.2018

Dönem Kar / Zararında Muhasebeleştirilen	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Nakit ve Nakit Benzerleri	(8.892)	1.956
Ticari Alacaklar	(2.129.775)	468.551
Stoklar	(1.735.148)	381.733
Kullanım Hakkı	62.036	(13.648)
Duran Varlıklar	3.282.623	(722.177)
Peşin Ödenmiş Giderler	(2.387.871)	525.332
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	(14.973)	3.294
Ticari Borçlar	1.261.146	(277.452)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(245.684)	54.050
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	(323.285)	71.123
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü		**492.761**

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp	(24.410)	5.370
Toplam Net Vergi Varlığı		**5.370**
Net Vergi Yükümlülük Toplamı		**498.131**

31.12.2017 Dönem Kar / Zararında Muhasebeleştirilen	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Nakit ve Nakit Benzerleri	(952)	209
Ticari Alacaklar	(450.719)	99.158
Stoklar	(684.085)	150.499
Duran Varlıklar	2.201.951	(484.429)
Peşin Ödenmiş Giderler	(430.452)	94.699
Ticari Borçlar	268.458	(59.061)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(178.758)	39.327
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	(194.155)	42.714
Net Vergi Yükümlülük Toplamı		**(116.883)**

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem kar/zararının şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Hisse Başına Kazanç	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Net Dönem Karı/Zararı	**13.482.151**	**14.393.967**	**8.326.129**
Hisse Senedi Sayısı	25.000.000	25.000.000	25.000.000
1 hissenin nominal değeri (TL)	0,01	0,01	0,01
Ağırlık Ortalama Hisse Senedi Sayısı	25.000.000	25.000.000	25.000.000
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	**0,5393**	**0,5758**	**0,3330**

27. FİNANSAL BORÇLAR

Şirketin cari dönem ve önceki dönem tarihleri itibariyle mevcut kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Banka Kredileri (KV+UV)	67.154.091	13.427.669	17.447.463
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	9.388.373	32.903.124	12.349.444
	76.542.464	**46.330.793**	**29.796.907**

Kredi Vade Yapısı	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
1 yıl içerisinde ödenecek	63.273.253	41.697.715	28.163.742
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	8.248.420	3.220.236	1.633.165
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	2.163.649	1.049.325	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.428.571	363.518	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	1.428.571	-	-
	76.542.464	**46.330.794**	**29.796.907**

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kredi Kartı Borçları	310.783	55.921	79.856
Faktoring Borçları	13.719.478	1.116.909	-
	14.030.261	**1.172.830**	**79.856**

Şirketin kira yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	309.537	303.479	-
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	291.576	602.114	-
	601.113	**905.593**	**-**

Şirketin cari dönem ve önceki dönem itibariyle finansal kiralama borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	20.266.987	8.962.070	5.512.076
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(2.207.543)	(2.956.472)	(2.938.689)
	18.059.444	**6.005.598**	**2.573.387**

Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.541.776	15.780.245	17.512.651
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(521.365)	(2.928.361)	(4.567.139)
	4.020.411	**12.851.884**	**12.945.512**

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Finansal kiralama borçları	**24.808.763**	**24.742.315**	**23.024.727**
Bir yıl içinde	20.266.987	8.962.070	5.512.076
İki ile beş yıl arasındakiler	4.541.776	15.780.245	17.512.651
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	**(2.728.908)**	**(5.884.833)**	**(7.505,828)**
Bir yıl içinde	(2.207.543)	(2.956.472)	(2.938.689)
İki ile beş yıl arasındakiler	(521.365)	(2.928.361)	(4.567.139)
Kiralama yükümlülüğünün değeri	**22.079.855**	**18.857.482**	**15.518.899**

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirketin sermayeyi yönetmekteki amacı, hisse başına düşen karı yıllar itibariyle artırabilmektir. Bu amaçla, büyüme ve faaliyet hacmini artırma hedefi vardır. Şirket, büyümeyi kendi yarattığı iç fonlar kadar dış kaynaklara dayalı olarak da sağlar. Ancak borçlanma politikası izlenirken, borç/ özkaynaklar arasındaki dengeyi de korumaya çalışmaktadır.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Toplam Borçlar	202.467.196	127.643.326	74.747.744
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(1.554.913)	(6.875.683)	(824.422)
Net Borç	**200.912.283**	**120.767.643**	**73.923.322**
Toplam Özkaynak	65.278.907	62.474.320	48.099.393
Net Borç/Özsermaye Oranı	**3,0778**	**1,9331**	**1,5369**

Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Kredi Riski

Müşterilere vadeli mal satışı yapmak, diğer kişi ve kurumlara borç vermek, kefil olmak, bankalara mevduat yapmak kredi riskinin kaynaklarını teşkil etmektedir. Müşterilerden olan alacağın bir kısmı banka kredi kartına (pos makinesi slipleri) bağlanarak garanti altına alınmış olmaktadır. Önemli bir kısmı içinde alacak senedi alınmakta, senet kefile bağlanmaktadır. Ancak yine önemli bir kısmı tamamen teminatsız verilebilmektedir. Bu alacakların geri dönüşünün garanti altına alınabilmesi için piyasa koşullarına göre mümkün olduğunca vadesi kısa tutulmaya çalışılmakta; piyasada belirli bir tanınmışlığı olan kişi ve işletmelere satış yapılmaya çalışılmaktadır. Kredi verildikten (mal teslimi yapıldıktan) sonra da durumları devamlı izlenmekte ve borçlunun kredibilitesi kontrol altında tutulmaya çalışılmaktadır. Bu müşterilerden ek teminatlar alınamamaktadır.

Kredi riskine maruz varlıkların görünümü aşağıdaki gibidir.

2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	**30.438.884**	**69.066.695**	**22.130.350**	**138.902**	**1.554.913**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	30.438.884	69.066.695	22130350	138.902	1.554.913
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	**50.861.853**	**3.970.882**	**18.056.253**	**151.379**	**6.875.683**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	50.861.853	3.970.882	18.056.253	151.379	6.875.683
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	**23.567.333**	**46.532**	**6.800.816**	**11.297**	**824.422**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	23.567.333	46.532	6.800.816	11.297	824.422
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, önceki yıllarda olduğu gibi yeterli miktarda nakit sağlamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31.12.2019

Yükümlülükler	Defter Değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	103.865.320	21.571.030	64.713.091	17.581.198
Ticari Borçlar	69.644.203	24.520.203	45.124.000	-
Diğer Borçlar	1.345.528	1.345.528	-	-
Ertelenmiş Gelirler	11.261.211	3.514.545	2.838.889	4.907.777
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.816.238	1.816.238	-	-
Toplam Borç	**187.932.500**	**52.767.544**	**112.675.980**	**22.488.975**

31.12.2018

Yükümlülükler	Defter Değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	67.531.280	20.245.488	28.895.235	18.390.557
Ticari Borçlar	45.932.726	22.461.839	23.470.887	-
Diğer Borçlar	1.437.867	1.437.867	-	-
Ertelenmiş Gelirler	11.721.600	1.136.045	2.838.889	7.746.666
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	426.474	426.474	-	-
Toplam Borç	**127.049.947**	**45.707.713**	**55.205.011**	**26.137.223**

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Yabancı Para Riski (Kur Riski)

Kur riski, Şirket'in Amerikan Doları ve Euro yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, Şirket'in yaptığı işlemlerden doğan kur riski vardır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Varlıklar	50.706	830.518,00
Yükümlülükler	(33.244)	(6.225.589)
Net Bilanço Yabancı Para Pozisyonu	**17.462**	**(5.395.071)**

31.12.2019	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları' nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.462)	2.462	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.462)	2.462	-	-
Euro' nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	4.208	(4.208)	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	4.208	(4.208)	-	-
TOPLAM (3+6)	1.746	(1.746)	-	-

31.12.2018	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları' nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	14.771	(14.771)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	14.771	(14.771)	-	-
Euro' nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(554.279)	554.279	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(554.279)	554.279	-	-
TOPLAM (3+6)	(539.508)	539.508	-	-

30. TFRS 1 GEÇİŞ DÜZELTMELERİ

Şirket ilk defa 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tablo sunmuştur. Bu nedenle TFRS 1 "Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Kez Uygulanması" standardında belirtilen değişiklikleri uygulanmıştır. Şirket'in TFRS'ye geçiş tarihi 1 Ocak 2018'dir (31.12.2017). TFRS'ye ilk geçişin kar zarar ve özkaynaklara etki eden düzeltmeleri aşağıda sunulmuştur.

Sunulan tüm dönemlere ilişkin olarak finansal tablolarda Not 2'de belirtilen muhasebe politikaları benimsenmiştir. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarını 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hazırlanmış finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunmuş ve açılış bilançosu olarak 1 Ocak 2018 (31.12.2017) tarihli bilançosunu TFRS'ye uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket, TFRS'ye göre açılış bilançosunu hazırlarken, daha önce 6102 sayılı TTK'nın, Geçici 6. Maddesi'nin 1. fıkrası uyarınca, Vergi Usul Kanunu'na ("VUK") göre hazırlanan finansal tablolarını TFRS'ye uygun olarak yeniden düzenlemiştir. VUK'tan TFRS'ye geçişin Şirket'in finansal durum tablosunda ve finansal performansına etkisi aşağıdaki tablolarda açıklanmıştır.

TFRS 1 uygulayan işletmelerin, özkaynaklar, dönem karı ve nakit akış tablolarının önceki dönemde uyguladığı muhasebe politikaları ile mutabakatlarını vermesi zorunludur. Şirket, VUK'a göre hazırladığı önceki dönem finansal tablolarında nakit akış tablosu hazırlamadığı için mutabakatı verilmemiştir.

KAR veya ZARAR TABLOSU	01.01.-31.12.2017	Geçiş Etkisi	TFRS'ye göre düzenlenmiş 01.01.-31.12.2017
Hasılat	53.693.928	(841.157)	52.852.771
Satışların Maliyeti (-)	(22.895.168)	3.987.002	(18.908.166)
Brüt Kar (Zarar)	**30.798.760**	**3.145.845**	**33.944.605**
Faaliyet Giderleri (-)	(9.368.359)	(1.827.142)	(11.195.501)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	14.700.245	(20.464.627)	(5.764.382)
Esas Faaliyet Karı /Zararı	**36.130.646**	**(19.145.924)**	**16.984.722**
Finansman Giderleri (-)	(6.908.422)	(1.124.186)	(8.032.608)
Vergi Öncesi Kar/Zararı	**29.222.224**	**(20.270.110)**	**8.952.114**
Vergi Gelir/Gideri	**(592.032)**	(33.953)	**(625.985)**
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(592.032)	-	(592.032)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	-	(33.953)	(33.953)
Dönem Karı/Zararı	**28.630.192**	**(20.304.063)**	**8.326.129**

FİNANSAL DURUM TABLOSU

	31.12.2017	Geçiş Etkisi	TFRS'ye göre düzenlenmiş 31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	847.260	(22.838)	824.422
Ticari Alacaklar	24.064.584	(450.719)	23.613.865
Diğer Alacaklar	6.812.113	-	6.812.113
Stoklar	6.697.746	(684.085)	6.013.661
Peşin Ödenmiş Giderler	2.700.925	-	2.700.925
Diğer Dönen Varlıklar	2.334.591	-	2.334.591
Maddi Duran Varlıklar	78.341.837	1.919.208	80.261.045
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.772	282.743	286.515
TOPLAM VARLIKLAR	**129.233.280**	**(6.386.143)**	**122.847.137**
Finansal Borçlar	45.395.662	-	45.395.662
Ticari Borçlar	11.847.095	(268.458)	11.578.637
Diğer Borçlar	997.368	-	997.368
Ertelenmiş Gelirler	2.412.112	2.838.889	5.251.001
Çalışanlara Borçlar	449.725	-	449.725
Kısa Vadeli Karşılıklar	-	194.155	194.155
Uzun Vadeli Karşılıklar	-	178.758	178.758
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	116.883	116.883
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	-	25.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	44.128	678.722	722.850
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	14.456.998	(406.584)	14.050.414
Net Dönem Karı (Zararı)	28.630.192	(20.304.063)	8.326.129
TOPLAM KAYNAKLAR	**129.233.280**	**(6.386.143)**	**122.847.137**

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Şirket 2020 yılında maddi duran varlıklar içerisinde yer alan fabrika bina ve arsası üzerine 5 milyon USD ve 80 milyon TL Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O lehine ipotek tesis ettirmiştir.

b) Şirket 21.09.2020 tarihli Genel Kurul kararı ile sermayesini 25.000.000 TL'den 67.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Arttırılan sermaye tutarının tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. Sermaye her biri 1.000 TL değerinde 67.000 adet hisseden oluşmaktadır. Söz konusu değişiklik 30.09.2020 tarihi itibariyle tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

c) Şirketin hakim ortağı olan Mehmet Berat Battal 3 Kasım 2020 itibariyle kendisine ait hisselerin 3.105 adedini Özlem Akkaya'ya ve 1.675 adedini İsmail Erdoğan'a olmak üzere toplam 4.690 adedini nominal bedeli olan 4.690.000 TL üzerinden devretmiştir.

d) 2019 yılının son döneminde Çin Halk Cumhuriyeti merkezli Covid 19 ("Koronavirüs") hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne ("DSÖ") bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında yayılımını uluslararası olarak sürdüren virüs, Türkiye'de de Mart ayının ortalarından itibaren görülmüş ve ekonomik alandaki olumsuz etkisi artmaya başlamıştır.

11 Mart 2020 tarihinde DSÖ, Koronavirüsü Küresel Salgın ilan etmiştir. Finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla durum gelişimini devam ettirmekte olup, Türkiye ve uluslararası piyasalara etkisinin oldukça önemli olacağı düşünülmektedir. Salgın nedeniyle, uluslararası ve yerel piyasalarda para birimleri ve borsalar değer kaybetmiş ve önemli fiyat dalgalanmaları yaşanmıştır.

Şirket yönetimi salgının Şirket üzerindeki olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir. Şirket yönetimi Koronavirüs salgınını düzeltme gerektirmeyen bilanço sonrası olaylar kapsamında değerlendirmiş olup; salgının etkileri değer düşüklüğü testlerine ve beklenen kredi zararı karşılıkları hesaplamalarına 2020 yılında dahil edilecek, dolayısıyla 31 Aralık 2019 tarihinden sonra başlayan dönemlere yansıtılacaktır. İlaç & Sağlık Endüstrisinde faaliyet gösteren şirketin uzun dönemde faaliyet sonuçlarını olumsuz etkilemesi beklenmemektedir.

32. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

31.12.2019: Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)