



KARSU TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş. FAALİYET RAPORU 2020

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine (II-14.1) Göre Hazırlanan

01.01.2020 - 31.12.2020 DÖNEMİNE AİT



IS USING RENEWABLE ENERGY



www.karsu.com.tr

26 Mart 2021 tarihli
Olağan Genel Kurul Toplantısı'na Sunulan

2020
hesap dönemine ait

Yönetim Kurulu
FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

Sayfa

3	Olağan Genel Kurul Gündemi
4	Başkanın Mesajı
5	Genel Bilgiler
13	Bağış ve Yardımlar
22	Bağımsız Denetçi Raporu
25	Finansal Tablolar
33	Sorumluluk Beyanı
34	Finansal Tablolar Dipnotları
82	Kâr Dağıtım Konusu
83	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
88	Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Denetçi Raporu
90	Riskin Erken Saptanması Komitesi Denetçi Raporu

2020 YILI OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

- 1- Açılış, saygı duruşu ve Genel Kurul Başkanlık divanının seçimi,
- 2- Toplantı başkanlığına Genel Kurul toplantı tutanağının imzalanması için yetki verilmesi,
- 3- Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun, Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporu'nun (Sayfa 22) ve Finansal Tabloların (Sayfa 25) müzakeresi ve Genel Kurul'un onayına sunulması,
- 4- Yönetim Kurulu üyelerinin 2020 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmelerinin oya sunulması,
- 5- Şirketin 2020 faaliyet dönemi kârının geçmiş yıl zararları nedeniyle dağıtılamayacağı yönündeki Yönetim Kurulu önerisinin onaya sunulması,
- 6- Yönetim Kurulu üyeliğinde meydana gelen eksilme sebebiyle Yönetim Kurulu tarafından TTK 363. maddesi gereği seçilen üyenin Genel Kurul onayına sunulması,
- 7- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak, Tahvil ve Sair Menkul Kıymet İhraç yetkisinin 15 ay süreyle Yönetim Kurulu'na bırakılması hususun müzakere edilmesi ve bu konunun karara bağlanması,
- 8- Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığından alınacak izinler üzerine; Esas Sözleşmenin 10 no.lu "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı maddesinin tadil edilmesi, 36 no.lu "Tahvil ve Sair Menkul Kıymet İhracı" başlıklı yeni madde ilave edilmesi hususunun görüşülüp onaylanması,
- 9- Yönetim Kurulu tarafından 2021 yılı hesaplarının denetimi için seçilen bağımsız dış denetim şirketinin onaylanması,
- 10- Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin tespiti,
- 11- 2020 yılında yapılan bağışlarla ilgili bilgi verilmesi,
- 12- İlişkili taraf işlemleri ile ilgili bilgi verilmesi,
- 13- Şirketin üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefalet vermediğine dair bilgi verilmesi,
- 14- Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmelerine izin verilmesi,
- 15- Dilek ve görüşler.

BAŞKANIN MESAJI

Saygıdeğer Hissedarlarımız,

KARSU Tekstil'in 2020 yılı olağan Genel Kurul toplantısına hoő geldiniz. Yönetim Kurulumuz adına hepinizi saygıyla selamlıyorum.

Maalesef bu yıl da Genel Kurulumuzu pandeminin gölgesinde yapmaktayız. 2020 yılı bütün dünyayı saran Covit 19 virüsünün etkileriyle dünya ticaretinin durma noktasına geldiği, ülkelerin zaman zaman sınırlarını kapattığı, bilimin ve teknolojinin virüs karşısında yetersiz kaldığı insanlığın yaşamlarını hapsettiği bir yıl olarak hafızalara kazınacaktır.

Bu süreçte müşterilerimizin taleplerini azami ölçüde karşılamaya çalışırken önce çalışanlarımızın sağlığı diyerek tüm önlemlerimizle birlikte Covit 19 güvenli iş yeri sertifikamızı da alarak Pandemi döneminin tüm hadikaplarına rağmen gayet başarılı bir yıl geçirdiğimizi söyleyebilirim.

Pandemi ile birlikte endüstriyel değişim ve dönüşüm hız kazanmış olup dünya yeni normale doğru giderken uluslararası tedarik zincirleri içinde kalmak sürdürülebilir ve çevreye duyarlı olmak rekabet gücü açısından zorunlu hale gelmiştir. Bu bilinçle KARSU'nun önümüzdeki birkaç yıl içinde gerek makine ve teknolojik alt yapıda gerekse yönetim ve insan kaynaklarında digital dönüşümünü de tamamlayacak olup doğanın döngüsüne ve çevreye duyarlı, modaya fonksiyonel ve teknik tekstillere uygun yüksek kaliteli ve özellikli ürün yelpazesi ile müşteri odaklı çalışmalarıyla yurtiçi ve yurtdışı piyasalardaki prestijli marka konumunu bugüne kadar olduğu gibi önümüzdeki yıllarda da sürdüreceğine inancım tamdır.

Bu inançla Genel Kurul toplantısının başarılı geçmesini diler, başta sağlık dilekleriyle ortaklarımıza, çalışanlarımıza ve tüm paydaşlarımıza Yönetim Kurulumuz adına şükranlarımı, selam ve saygılarımı sunarım.

Sıla Azra SEYOK

KARSU Tekstil A.ő.

Yönetim Kurulu Başkanı



A. GENEL BİLGİLER

1. Raporun dönemi : 01.01.2020 – 31.12.2020

2. Şirketin Bilgileri :

Şirket Ünvanı	Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil No	İncesu-556
Mersis Numarası	0525001696200017
Merkez Telefon	0352 697 40 01 Pbx
Fax	0352 697 40 26 – 27
İstanbul Satış Büro Tel.	0212 288 33 89
Fax	0212 267 24 44
Kurumsal Web Sayfası	www.karsu.com.tr

Vizyonumuz

KARSU'nun hedefi, Türkiye'nin sanayileşme ve kalkınmasına katkıda bulunan, ortaklarının ve paydaşlarının hak ve hukukunu ön planda tutan; sosyal sorumluluk taşıyan; kurum kültürü ve ekip ruhunun oluşmasına, yüksek iş ahlâkına, Ar-Ge çalışmalarına ve teknolojik yeniliklerin benimsenmesine önem veren; çevreye duyarlı ve en son teknolojiye dayalı üretim yapan, uluslararası düzeyde güvenilirliği ve saygınlığı olan ve bu düzeyde rekabet edebilen, kalıcı bir dünya markası olmaktır.

Misyonumuz

Bu hedefe ulaşmak için KARSU, ülke kalkınmasına yönelik plan ve programları yakından izlemeyi; ortakların, çalışanların ve diğer paydaşların menfaatlerini gözetmeyi, yaratılan katma değerın adil paylaşımını, açık, güvenilir ve hesap verebilir olmayı, kanunlara, kurallara ve iş ahlakı değerlerine titizlikle riayet etmeyi; kurum kültürü, ekip ruhu ve şevkli bir çalışma ortamı oluşturmak için sorunlar ve çözümlere yönelik paylaşımlı ve tartışmalı toplantılar ve seminerler yapmayı, toplu yemekler ve geziler düzenlemeyi; hem Ar-Ge faaliyetlerini artırmak, hem teknoloji firmalarıyla sürekli temas halinde olmak ve hem de önemli tekstil fuarlarına katılmak suretiyle dünyadaki teknolojik gelişmeleri ve yenilikleri yakından izlemeyi, tedarikçi ve müşteri paydaşlarla sürekli bilgi alışverişinde bulunmayı başlıca hareket tarzı olarak benimsemiştir.

3. Organizasyon : Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 17 Mart 1973'de kurulmuş olup, şirket merkezinin bulunduğu Kayseri Ankara Karayolu 23.Km. Süksün-İncesu-KAYSERİ adresi, Kayseri Büyükşehir Belediyesi Numarataj Amirliği tarafından "Süksün Zafer Mahallesi Sedef Bulvarı No : 146 İncesu-KAYSERİ" olarak değiştirilmiş olup, ilgili değişiklik Kayseri Ticaret Sicil Müdürlüğüne 09.07.2014 tarihinde Re'sen tescil edilerek ilan edilmiştir. Ayrıca şirket Kayseri Serbest Bölgesinde "Karsu Tekstil San. ve Tic. A.Ş. - Kayseri Serbest Bölge Şubesi" unvanlı şube kurmuştur. Ancak henüz faaliyete geçmemiştir.

Türkiye'nin çeşitli yörelerinden satın alınan veya yurt dışından ithal edilen pamuk, suni ve sentetik elyafın işlenerek ;

- Pamuk ipliği ve pamuk sentetik veya suni elyaf karışımı iplik,
- İplik boyama,
- Ham ve mamul örgü kumaş, boyalı kumaş üretimi ve pazarlaması ile elektrik enerjisi üretimi şirketin başlıca faaliyetlerini teşkil etmektedir.

- **Sermaye** : 35.100.498,42 TL

- **Kayıtlı Sermaye Tavanı** : 106.000.000,00 TL (Kayıtlı Sermaye Tavanı Geçerlilik Süresi: 31.12.2022)

Şirket'in hisseleri 1994 yılında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı yaklaşık % 30'dur. Şirket'in % 5 nispetinden fazla pay oranına sahip ortakları ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir. İmtiyazlı pay yoktur.

- **Ortaklık Yapısı** :

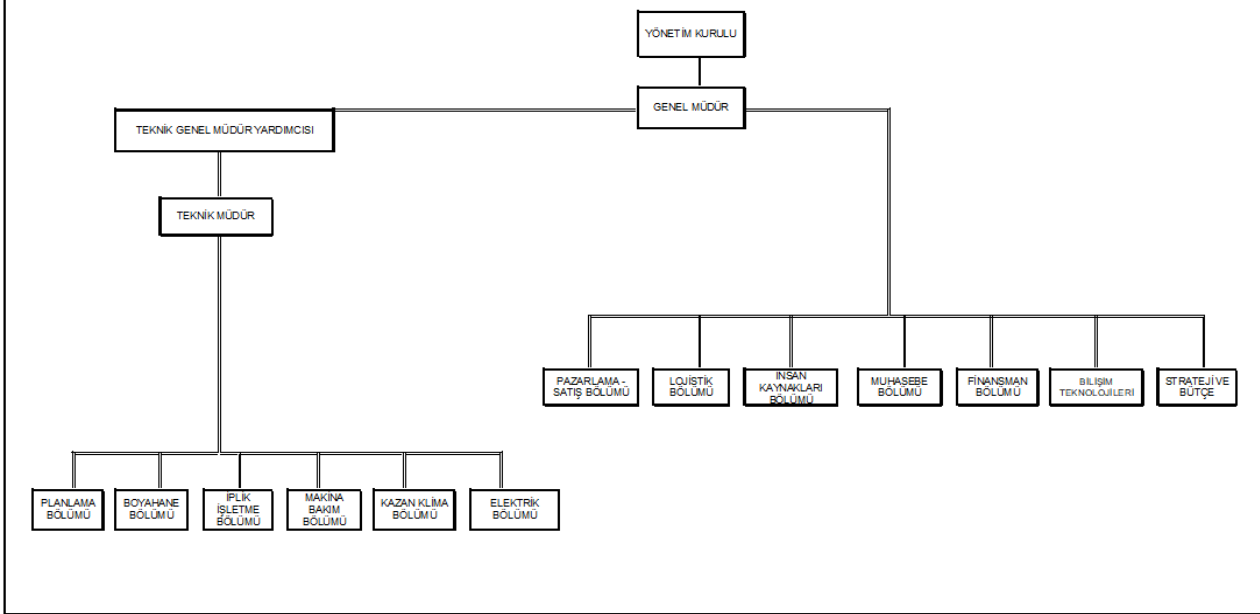
Adı Soyadı	31 Aralık 2020 Pay Oranı %	31 Aralık 2019 Pay Oranı %
Metin MOLU	10,67	10,67
Fitnat Gamze İÇÖZ	17,48	17,48
Yıldız MOLU	10,50	10,50
Meral MOLU	8,72	8,72
Arif MOLU	5,28	5,28
Sıla Azra SEYOK	5,16	5,16
Oluş MOLU	5,16	5,16
Pınar MOLU	5,16	5,16
Diğer (Halka açık kısım dahil)	31,87	31,87
Toplam	100,00	100,00

4. Yönetim Organı:

Adı Soyadı	Görevi
Sıla Azra SEYOK	Yönetim Kurulu Başkanı
Arif MOLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Metin MOLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Nevzat SEYOK	Yönetim Kurulu Üyesi -Genel Müdür
Fitnat Gamze İÇÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Türkay AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi
Selçuk ÖMERBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Sami ÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi -Bağımsız
Hüseyin Faik AÇIKALIN	Yönetim Kurulu Üyesi -Bağımsız

Yönetim Kurulu Üyeleri 29.05.2020 tarihinden itibaren 3 yıl süre ile seçilmişlerdir. Görev başlangıç tarihleri: 29.05.2020, Görev bitiş tarihleri: 29.05.2023'dür.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri bağımsızlıklarına ilişkin beyanlarını yazılı olarak Aday gösterme komitesine vermiş olup bağımsızlık beyanları KAP'ta açıklanmıştır.



Yönetim Kurulu Yetki Sınırları :

Yönetim Kurulumuz Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve şirket esas sözleşmemizin 11.maddesinde belirtildiği üzere, amaç ve faaliyet konularıyla ilgili tüm iş ve işlemleri yapmaya yetkilidir.

5. Yönetim Kurulu Komiteleri :

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmesi için mevzuatta belirlenen; Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi; Ücret Komitesi'nin ve Aday Gösterme Komitesinin görevlerini de yerine getirmektedir.

Komitelerin çalışma esasları belirlenmiş olup şirket internet sitesinde yer almaktadır. Ayrıca özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmuştur.

Denetimden sorumlu komite:

Ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanmasını sağlar. Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Komite iki üyeden oluşmuştur. Üyelerin tamamı bağımsız üyelerdir.

Riskin erken saptanması komitesi:

a) Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

b) Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Komite üç üyeden oluşmuştur. Komitenin başkanı bağımsız üyedir.

Kurumsal yönetim komitesi:

a) Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur.

b) Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetir. Komite dört üyeden oluşmuştur. Komitenin başkanı bağımsız üyedir.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Görevi
Hüseyin Faik AÇIKALIN	Başkan
Hüseyin Sami ÇELİK	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Hüseyin Faik AÇIKALIN	Başkan
Türkay AYDIN	Üye
Sıla Azra SEYOK	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Hüseyin Sami ÇELİK	Başkan
Sıla Azra SEYOK	Üye
Selçuk ÖMERBAŞ	Üye
Hakan GERGİN	Üye

- Kurumsal Yönetim Komitesi; Ücret Komitesi'nin ve Aday Gösterme Komitesinin görevlerini de yerine getirmektedir.

6- Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi İle Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetlerine İlişkin Kurumsal Sorumluluk Faaliyetleri Hakkında Bilgi:

- **Üst Düzey Yönetici** : Şirketin üst düzey yönetim kadrosu, Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmakta, Yönetim Kurulu üyesi Nevzat SEYOK aynı zamanda Genel Müdür olarak da görev yapmaktadır.
- **Personel ve İşçi Sayısı** : 31.12.2020 itibariyle çalışan sayısı taşeron işçiler dahil 507 kişidir.
- **Toplu Sözleşme Uygulamaları** : Türkiye Tekstil, Örme ve Giyim Sanayi İşçileri Sendikası (TEKSİF) ile Türkiye Tekstil Sanayi İşverenleri Sendikası (TÜTSİS) arasında XXV. Dönem grup toplu iş sözleşmesi 01.04.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 07.09.2019 tarihinde imzalanmış olup, 36 ay süreli (31.03.2022) olarak yürürlüğe girmiştir. Çalışanlara toplu sözleşmelere göre ücret verilmektedir. Sigortaları yasal süreler içinde yapılmaktadır. Sendika gereği sosyal yardımlar yapılmaktadır. Çalışanlara mesleki eğitim verilmektedir.
- Kıdem Tazminatı Karşılığı olarak dönem sonu itibariyle ayrılan karşılık tutarı: 8.256.398 TL'dir.

7. Şirketin Tescilli Markaları ve Kalite Belgeleri :

Tescilli Markalar : Karvis-Karspun-Karsu-Karsu Modal-Karblack-Karsilver-Prima-Luce-Fizzy-Karcool

Kalite Belgeleri : ISO 9001 (Kalite Yönetim Sistemi), ISO 14001 (Çevre Yönetim Sistemi), OHSAS 18001 (İş Güvenliği ve Çalışan Sağlığı), OEKO-TEX (Oeko-Tex standartlarına göre zararlı madde içermez), ISO 50001 (Enerji Yönetim Sistemi), TSE Covid-19 Güvenli Üretim Belgesi)

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen toplam huzur hakkı (Brüt)	920.124,45 TL
Üst Düzey Yöneticilere ödenen ücret (Brüt)	950.846,77 TL
Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen toplam yıllık Kâr payı	0,00 TL
Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen toplam yıllık Kâr payı	42.932,83

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek huzur hakları her yıl genel kurul tarafından belirlenmektedir.

Şirketimiz, bu dönem içerisinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine herhangi bir borç vermemiş, kredi kullandırmamış ve lehine kefalet teminat vs. vermemiştir.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve Geliştirme :

Clima özellikli iplik üretimi ile ilgili çalışmalar devam ettirilmiştir. Pima penye ve Tencel karışımı olarak faz değiştirme özelliği bulunan iplikler geliştirilmiştir. Ürünlerin geliştirilmesine yönelik çalışmalar, son üründeki sonuçlar da takip edilerek yürütülmüştür.

Güç tutuşur özellikli, aramid liflerinden farklı karışım ve özelliklerde yeni iplikler geliştirilmesiyle ilgili çalışmalar devam etmektedir. Klasik ürünlerimizin özelliklerinin geliştirilmesiyle ilgili olarak müşterilerimizle ortak çalışmalar yürütülmektedir.

Cildi besleyici özelliği olan Skincare ve üretiminde yosun kullanılan Seacell elyafından iplik üretimleri başarıyla tamamlanmıştır.

Kesit yapısının etkisiyle sıcak tutmanın yanı sıra Infrared teknoloji ile hissedilen sıcaklığı artıran Thermolite IR (Infrared) özellikli iplik üretimlerinin Core Spun teknolojisinde denemeleri başarıyla tamamlanmış ve alanında uzman müşterilerle kumaş denemelerine başlanmıştır.

Çevreye saygılı ürünlerin üretilmesi konusunda da önemli çalışmalar yapılmıştır. Kenevir, organik pamuk, recyle pes lifleri ve bunların diğer liflerle karışımlarından iplikler üretilerek müşterilerimizin beğenisine sunulmuştur.

Araştırma ve Geliştirme Hedefleri :

- 1- Gelecekte ticari değere sahip olabilecek lifler hakkında araştırma yapılması.
- 2- Ürünlerimizin örme ve dokuma kumaşlardaki uygulamalarıyla ilgili geliştirme çalışmaları yapılması
- 3- Yürütülmekte olan projelerin başarıyla tamamlanması.
- 4- Karsu'nun mevcut altyapısı kullanılarak kullanım alanına özel, katma değerli yeni ipliklerin geliştirilmesi.

D. FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1-Yatırımlar

Bu dönem içerisinde (01 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020) yapılan yatırım harcamaları aşağıda açıklanmıştır.

a.Üretim Yatırımları:

Yatırımın Cinsi	Birimi	Tutarı (TL)
Suessen Vater Otomosyanları Revizesi	10 Adet	295.590
Cer Makinesi	2 Adet	594.335
Tarak Makinesi Trützchler	2 Adet	1.909.369
Link Bobini	3 Adet	3.419.267
Hava Jetli İplik Eğirme Makinesi Vortex	1 Adet	2.656.157

Katlama Makinesi	1 Adet	234.250
Harman Hallaç Hattı Ekranı 4.İşletme	1 Adet	48.456
Elektrikli Forklift	1 Adet	72.460
Klima Kumanda Paneli	1 Adet	13.000
Ring İplik Makinesi Suessen G33 Kompakt	3 Adet	1.008.460
Link Bobini Muratec	1 Adet	1.074.159
Ring İplik Makinesi	1 Set	2.060.910
Gezer Temizleyici Elektrojet	2 Adet	78.080
Balya Atamanı Wagger	1 Adet	26.500
Ring Masurası	12.000 Adet	17.320
Kops Arabası	5 Adet	5.500
Fitil Arabası	5 Adet	6.500
Fitil Dolabı	2 Adet	12.920
Likra Aparatı	1 Adet	167.336
Vater Likra Gözetleme Sistemi	1 Adet	130.150
Cer Kovası	200 Adet	81.724
Pilotkar Elektrikli Araç	1 Adet	93.022
	TOPLAM :	14.005.465

b.Yapı ve İnşaat Yatırımları:

Yatırımın Cinsi	Birimi	Tutarı (TL)
Yangın Tesisatı Uygulama Projesi	Komple	1.469.818
Yangın Pompa Dairesi	55 m2	46.000
Yangın Kapısı	13 Adet	10.400
	TOPLAM :	1.526.218

c.Diğer Yatırımlar:

Yatırımın Cinsi	Birimi	Tutarı (TL)
Netsis 3 Versiyon Güncellemesi	1 Yıllık	22.890
Eset Enpoint - Antivirüs Programı	60 Kullanıcı	8.912
Notebook	3 Adet	21.905
Karsilver, Karblack, Fizzy Lisansları	10 Yıllık	3.420
Araç Takip Lisansı	3 Yıllık	6.092
Yangın Söndürme Tüpü	85 Adet	22.950
E-İrsaliye Projesi	1 Adet	22.100
Sayaç Okuma Yazılımı	1 Adet	8.162
İdari Personel Kart Okuma Sistemi	1 Adet	5.110
Termal Kamera	1 Adet	32.245
Dezenfektan Kapısı	1 Adet	10.000
Temassız Ateş Ölçer	14 Adet	7.119
Arıtma Suyu Analiz Cihazı	1 Adet	20.000
Kahve Makinası	1 Adet	21.512
Diğer Muhtelif Küçük Demirbaşlar	Komple	94.273
	TOPLAM :	306.690

2- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri ve yönetim organının bu konudaki görüşleri:

Şirketin iç denetimi 2 kişilik denetim ekibi tarafından gerçekleştirilmiştir.

3-Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları :

Şirketin; İştirakleri, Bağlı Menkul Kıymetleri ve katılım oranları aşağıdaki gibidir.

İŞTİRAKLER VE BAĞLI MENKUL KIYMETLER

İştirakler	31 Aralık 2020 Katılım Oranı %
Molu Dış Ticaret A.Ş. *	40
Bağlı Menkul Kıymetler	
Kayser-Kayseri Ser. Bölge Kur. İşl. A.Ş.	0,60
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0063

(*) Molu Dış Ticaret A.Ş. gayri faal bir şirket olup özkaynağı (-) değere döndüğü için hem iştirak katılım tutarına hem de alacak tutarına (%100) karşılık ayrılmıştır.

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İştirakler		
Molu Dış Ticaret A.Ş.	76.342	70.415
Alacak Karşılığı (-) *	(76.342)	(70.415)
Toplam	0	0

(*) İştirak Molu Dış Ticaret A.Ş. gayri faal bir şirket olup özkaynağı (-) değere döndüğü için hem iştirak katılım tutarına hem de alacak tutarına (%100) karşılık ayrılmıştır. Yıl içi oluşan alacak tutarlarına yıl sonu itibariyle %100 karşılık ayrılmaktadır.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer		
Molu Enerji Üretim A.Ş. *	0	651.717
Toplam	0	651.717

(*) Sermayesine 650 TL nominal değerle iştirak ettiğimiz şirketin hisseleri 28.03.2014 tarihinde satılmıştır.

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ortaklar		
Ödenecek Temettüleri	17.390	19.689
Toplam	17.390	19.689

31 Aralık 2020 itibariyle ödenecek temettülerdeki bakiye tutar 17.390 TL'nin 7.243 TL'si 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan kâr dağıtımından, 10.147 TL'si ise önceki yıllar kâr dağıtımlarından kâr payını almayan ortaklara ait temettü alacaklarıdır.

(31 Aralık 2019 itibariyle ödenecek temettülerdeki bakiye tutar 19.689 TL'nin 8.041 TL'si 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan kâr dağıtımından, 11.648 TL'si ise önceki yıllar kâr dağıtımlarından kâr payını almayan ortaklara ait temettü alacaklarıdır.)

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle ilişkili taraflara yapılan satış yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar*	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer		
Molu Enerji Üretim A.Ş.	4.790.207	4.239.746
Toplam	4.790.207	4.239.746

(*) KDV hariç tutarlar olup, elektrik santrali kira bedelidir. (31 Aralık 2019: KDV hariç tutarlar olup, elektrik santrali kira bedelidir.)

4-Şirketin iktisap ettiği kendi payları :

Yoktur.

5-Hesap dönemi içerisindeki özel ve kamu denetimleri :

- Kayseri Gümrük Müdürlüğü'nce 06.01.2020 tarihinde C tipi Özel Antrepo denetimi gerçekleştirildi.
- Vericert Belgelendirme ve Gözetim Hizmetleri Ltd. Şti. tarafından 22-23/06/2020 tarihlerinde ISO 9001:2015, ISO 14001: 2015 ve TS OHSAS 18001:2007 belgelendirme denetimi,
- İntertek Test Hizmetleri A.Ş. tarafından, 23-24/06/2020 tarihlerinde İnditex Sosyal Uygunluk denetimi gerçekleştirilmiştir.
- 26/06/2020 tarihinde CONTROL UNION firmasına ait denetim gerçekleştirilmiştir. (OCS-GOTS-GRS-RCS) belgeleri yenilenmiştir.
- 11/06/2020 tarihinde BMTRADA firmasına ait denetim gerçekleştirilmiştir (FSC belgelendirme)
- TSE tarafından, 21/07/2020 tarihinde Covid-19 Güvenli Üretim Belgelendirme Denetimi,
- İntertek Test Hizmetleri A.Ş. tarafından, 06/08 /2020 tarihlerinde H&M Sosyal Uygunluk denetimi gerçekleştirilmiştir.
- Kayseri Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından, 18/08 /2020 tarihlerinde Birleşik Çevre Denetimi gerçekleştirilmiştir.
- Bağımsız denetçi olarak seçilen Rehber Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 10.08.2020 tarihinde, 30.06.2020 dönemi finansal raporlarını denetimi gerçekleştirilmiş ve olumlu görüş bildirilmiştir.
- 13.10.2020 TSE Tarafından Covid-19 Güvenli Üretim Belgelendirme Denetimi gerçekleştirilmiştir.
- 04.12.2020 Hohenstein İstanbul Tekstil Analiz ve Kontrol Laboratuvarı Tarafından Ekoteks Belgelendirme Denetimi gerçekleştirilmiştir.

6-Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek davalar ve olası sonuçları :

Bir kısım çalışanlar tarafından şirkete açılmış olan alacak davalarının yargı süreci devam etmektedir. Bu davalarla ilgili gelişmeler veya kesinleşen hükümler KAP'a bildirilmiş olup, gelişmeler oldukça KAP'a bilgi aktarımı devam edecektir. Şirketin bu tür davaları için ayrılmış ve güncellenmiş dava karşılıkları tutarı 366.951 TL'dir.

7-Mevzuata aykırı uygulamalar sonucu şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari ve adli yaptırımlar :

Yoktur.

8-Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya karar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler :

Şirket önceki yıllarda yapılan yatırımlarla özellikle verimlilik konusunda hedeflerine ulaşmıştır. Türkiye'de yaşanan olağanüstü koşullara rağmen dönemi kârlı kapatmıştır.

9-Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa genel kurula ilişkin bilgiler :

Yapılmamıştır.

10-Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgi :

Yatırım danışmanlığı ve derecelendirme konularında hizmet alınmamaktadır.

BAĞIŞ VE YARDIMLAR

Bu dönem içerisinde bağış olarak 28.132 TL yardım yapılmıştır.

E. FİNANSAL DURUM

ÖZET BİLANÇO:	31.12.2020	31.12.2019
DÖNEN VARLIKLAR	293.148.478	224.787.892
DURAN VARLIKLAR	243.025.660	131.805.051
TOPLAM VARLIKLAR	536.174.138	356.592.943
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	233.009.774	186.111.849
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	159.607.029	109.472.031
ÖZKAYNAKLAR	143.557.335	61.009.063
TOPLAM KAYNAKLAR	536.174.138	356.592.943
ÖZET GELİR TABLOSU:	31.12.2020	31.12.2019
HASILAT	316.778.201	294.486.231
BRÜT KÂR	74.913.381	42.201.097
ESAS FAALİYET KÂRI /ZARARI	106.821.746	57.706.298
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂR/(ZARARI)	23.917.396	4.244.248
DÖNEM KÂRI/(ZARARI)	19.129.830	3.060.841

Borç / Öz Kaynak Oranı ve Diğer Rasyolar :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari Oran [Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler]	1,26	1,21
Likidite Oranı [(Dönen Varlıklar-Stoklar)/Kısa Vd.Yükümlülükler]	0,90	0,79
Toplam Yükümlülükler /Öz kaynaklar	2,73	4,84
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,43	0,52
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,30	0,31
Öz kaynaklar/Toplam Varlıklar	0,27	0,17
Aktif Devir Hızı [Net Satışlar/Toplam Varlıklar]	0,59	0,83
Alacak Devir Hızı [Net Satışlar/K.V. Ticari Alacaklar Ort.]	3,67	3,43
Alacakların Tahsil Süresi (gün) [365/Alacak Devir Hızı]	99	106
Stok Devir Hızı [S.M.M./Ortalama Stok]	3,00	3,82
Stok Devir Hızı (gün) [365/Stok Devir Hızı]	122	96
Satışlar Maliyeti/Net Satışlar	0,76	0,86
Brüt Kar Marjı [Brüt Satış Karı/Net Satışlar]	0,24	0,14
Net Faaliyet Kar Marjı [Esas Faaliyet Karı/Net Satışlar]	0,34	0,20

1-a- Finansal durumla ilgili yönetim kurulu analizi ve değerlendirmesi :

Finansal durumla ilgili analiz, sonraki bölümlerde yapılmıştır.

b- Planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi :

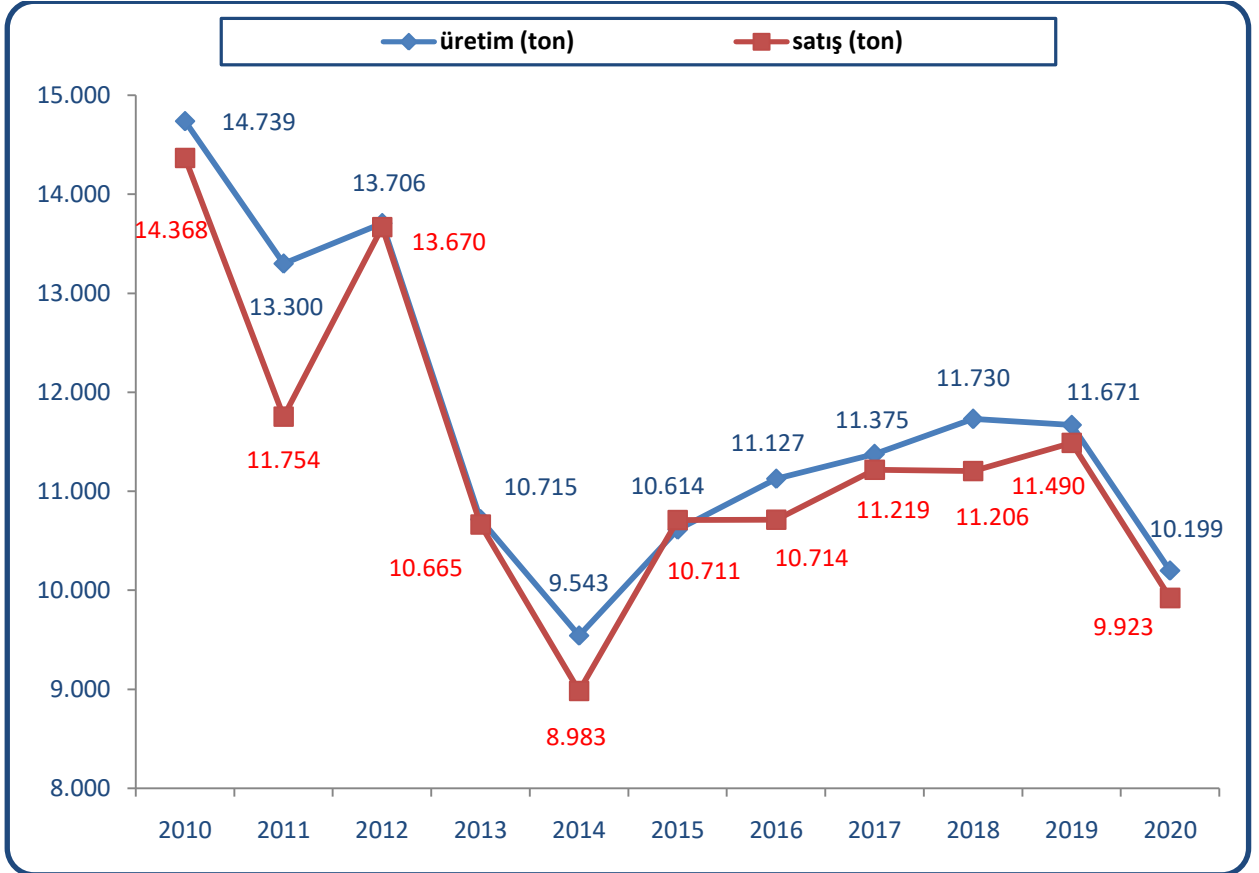
Şirket alacakların büyük bir bölümünün sigortalanmasını ve de DBS sistemi ile alacak tahsilini başarı ile devam ettirmektedir. Önceki yıllarda gerçekleşen verimliliği artırma ve modernizasyon yatırımlarının sonucu alınmaktadır.

c- Belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :

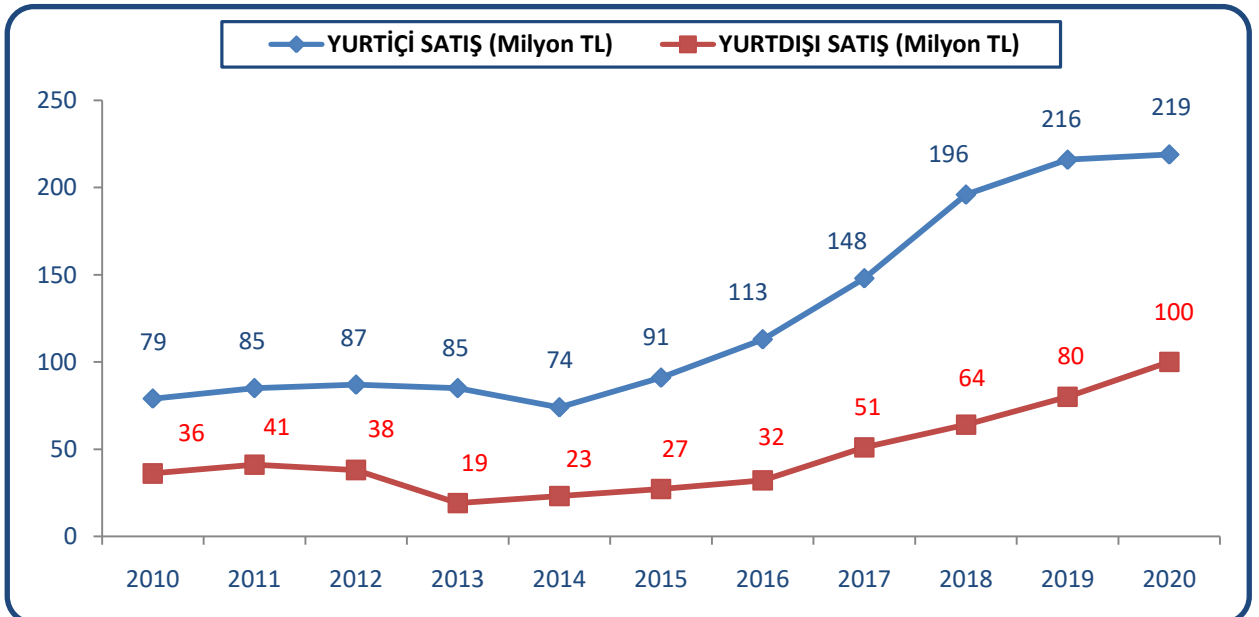
Şirket verimliliğini ve faaliyet karlılığını arttırmaya yönelik olarak yıl içerisinde yapılan operasyonlarda başarı sağlanmış, alacak kalitesini artırmaya yönelik hedeflerde de önemli ölçüde hedefe ulaşılmış ve de bütün dünyayı sarsan pandemi sürecinde tekstil sektörü ile birlikte global ekonomideki krizin etkisiyle pazarda büyük bir durgunluk yaşanmasına rağmen, yurtiçi ve yurtdışı pazar paylarını başarı ile korumuştur.

2-a- Önceki yıllar ile karşılaştırmalı satışlar :

ÜRETİM – ÜRETİMDEN SATIŞ



YURTIÇİ VE YURTDIŞI SATIŞLAR



SATIŞLAR

Cinsi	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İplik	9.814 ton	11.370 ton
Kumaş	109 ton	120 ton
Kumaş	66.334 metre	22.905 metre

Bu dönemde; geçtiğimiz yıl aynı döneme göre iplik satışları miktar bazında % 13,7 oranında azalış göstermiştir. Net satışlarda TL bazında ise % 8'lik bir artış gerçekleşmiştir.

Şirket, 24.03.2020 tarihinden itibaren ülkemizi ve tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 Salgını Nedeniyle Üretim hattından bazı bölümlerin üretimine geçici bir süre ile kısmi olarak ara verilmesi ve kısa çalışma programının uygulanması karar vermiş olup detaylı açıklamayı KAP'ta yapmıştır. Dolayısıyla bu durumun şirketin üretim ve satışlarına etkisi olmuştur. 22 Haziran 2020 tarihinde ise tekrar tam kapasiteyle çalışmaya dönmüştür.

Karsu bu dönem içerisinde iç-dış giyim, ev tekstili, çorap, denim gibi farklı segmentlere uygun ve moda, fonksiyonel ve teknik tekstiller olmak üzere üç ana grupta toplanabilecek ürünlerinin tanıtım faaliyetlerine devam etmiştir. Bu kapsamda yurt içi ve yurt dışı müşteri görüşmeleri düzenli olarak yapılmıştır. Katılacağımız bazı fuarlar ise küresel pandemi nedeniyle ertelenmiştir.

Karsu, iç pazarda ihracatçı kumaş ve konfeksiyon üreticileri tarafından aranılan marka olma özelliğini devam ettirirken, dış pazarda ürün çeşidi ve kalitesi, hızlı ve esnek servisi, ihtiyaca göre alternatif yaratması ile tercih edilen marka olma özelliğini sürdürmektedir.

ÜRETİM

Cinsi	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İplik	10.069 ton	11.533 ton
Kumaş	130 ton	138 ton
Kumaş	61.747 metre	34.241 metre

Bu dönemde; geçtiğimiz yıl aynı döneme göre iplik üretim miktarı %13 oranında azalış göstermiştir.

b. Şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler :

Ülkemizde ve dünyada yaşanan ekonomik durgunluğa rağmen, şirket karlılığında düşme olmamıştır. Bu olağandışı dönemde de pazardaki payını koruyarak faaliyetlerini başarı ile sürdürmüştür.

c- İleriye dönük beklentiler :

Karsu, önümüzdeki yıllar içinde gerek makine ve teknolojik alt yapısında gerekse yönetim ve insan kaynaklarında dijital dönüşümü tamamlayarak şeffaf tedarik zincirleri içinde kalarak rekabet gücünü daha da arttırmayı hedeflemektedir. Bu sayede sağlanan verimlilik artışlarıyla da şirket kârlılığı daha da artacak, sektör içerisindeki sağlam pozisyonunu önümüzdeki yıllara güvenle taşıyabilecektir.

d- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Sektör, Türk Tekstil Hazır Giyim ve Konfeksiyon sektörü olarak yaklaşık 28 milyar USD ihracatı, 9,5 milyar USD ithalatı ile Türkiye'nin ciddi anlamda cari açığına ve ihracatına katkı veren Türkiye ekonomisinin en önemli sektörlerindendir.

Şirket, yüksek kaliteli ve özellikli ürünleriyle, AR-GE çalışmalarıyla ve müşteri odaklı çalışma manteliyesiyle endüstriyel dönüşümlere uyum sağlayarak yurtiçi ve yurtdışı piyasalarında prestijli marka konumunu günümüzde de sürdürmeyi başarmıştır.

Ayrıca pazara yakın olup hızlı servis vermek gibi lojistik avantajlarıyla, sürdürülebilir ve doğanın döngüsüne uygun çevreye duyarlı, doğanın döngüsünü uygun ürünleri üretmesi sektör içerisinde en önemli rekabet gücüdür.

Son dönemde bütün dünyayı saran pandemi sürecinin tüm olumsuz koşullara rağmen şirket faaliyetlerini başarı ile sürdürebilmiş ve müşteri taleplerini azami karşılayarak piyasada güven tazelemiştir.

3-a-Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri :

Sermaye Kaybının Tespiti

SPK'nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kararı gereği TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci ve ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sermaye	38.431.875	38.431.875
Yedekler	2.283.023	2.283.023
Sermaye	40.714.898	40.714.898
Toplam Özkaynaklar (-)	(143.557.335)	(61.009.063)
Sermayesiz Özkaynaklar	(102.842.437)	(20.294.165)
Sermayesiz Özkaynak/Sermaye Oranı	(2,53)	(0,50)

Şirket özkaynak kaybı yaşamaması nedeniyle, SPK'nun 04.10.2018 tarih ve 49/1126 sayılı kararında belirtilen 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmamıştır. Şirket sermayesinin %100'ünü korumaktadır. (31 Aralık 2019: % 100'ünü korumaktadır.)

b- Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket alacak yapısının ve hızının artırılması yönünde alınmış olan tedbirleri uygulama devam etmektedir. Şirket özellikle döviz kaynaklı finansal risklerden korunmak için opsiyon sözleşmeleri, forward işlemlerinin yanı sıra düşen TL kredi faiz oranları paralelinde TL kredilerine de ağırlık verecektir.

c- Kâr dağıtım politikasına ilişkin bilgiler :

Dağıtılabilecek kâr elde edilen yıllarda Genel Kurul kararıyla kâr dağıtımı yapılmıştır.

d- Kâr dağıtımı yapılmıyorsa gerekçesi :

Ara dönemlerde kâr dağıtımı yapılmamaktadır. Dönem kârlı kapanmıştır. Kâr dağıtımları yıllık bilançolar üzerinden genel kurul kararı ile yapılmaktadır.

e- Dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağı :

Şirketin geçmiş yıl zararları bulunduğu için kârlı dönemlere ait geçmiş yıl kârları bu zararlara mahsup edilmektedir.

F. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Piyasa durgunluğunun devam etmesi şirket için en büyük risk olmayı sürdürmektedir. Bu konuda yukarıdaki maddelerde belirtilen tedbir ve operasyonun devam ettirilmesi, şirketin öncelikli risk yönetimi politikasını oluşturmaktadır. Bununla birlikte zayıflayan piyasalara alternatif yeni pazar oluşturma çabaları kesintisiz devam etmektedir.

Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, öz kaynak değerlerini maksimize etmek sağlıklı sermaye yapısı sağlamak, sermaye yapısını ekonomik koşullara uygun olarak yönetmektedir.

Şirket, kaynaklarını kullanılan finansal borç/ sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredilerin ve ticari akreditif borçların) düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi öz kaynak ile net borcun toplamıdır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	361.392.018	286.198.893
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(42.043.737)	(27.177.814)
Net Borç	319.348.281	259.021.079
Toplam Öz kaynaklar	143.557.335	61.009.063
Toplam Sermaye	462.905.616	320.030.142
Net Borç/Sermaye Oranı	0,69	0,81

b) Finansal araçlar ve kategorileri

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	10.339.505	12.446.313
Vadeli Mevduat	10.339.505	12.446.313
Finansal Yükümlülükler	210.661.152	148.747.240
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15.877.515	1.100.368
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.198.881	4.264.488
Banka Kredileri	190.584.756	143.382.384
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	81.893.012	84.334.350
Banka Kredileri	81.893.012	84.334.350

31 Aralık 2020 itibariyle sabit faizli döviz yükümlülüklerin ortalama faiz oranı % 3.97, değişken faizli dövizli yükümlülüklerin ortalama faiz oranı USD için libor + 1.05, EUR için Exim İşletme Sermayesi Eurobor +2.35, TL kredilerde %12.61'dir. Exim Reeskont kredisi için Eurobor + 0.40'dir. Vadeli mevduatın O/N faiz oranı : EUR % 0.97, USD %1.85, TL %18,50'dir. Etkin faiz oranına göre değerlendirme faiz oranları %2,23 ile % 12,24 arasındadır.

(31 Aralık 2019 itibariyle sabit faizli döviz yükümlülüklerin ortalama faiz oranı % 3,90, değişken faizli dövizli yükümlülüklerin ortalama faiz oranı USD için libor + 1.05, EUR için Exim İşletme Sermayesi Eurobor +2.35'dir. Exim Reeskont kredisi için Eurobor + 0,60'dir. Vadeli mevduatın O/N faiz oranı : EUR %1,25, USD %3,08, TL'de ise %17,03'dür.)

(c) Piyasa riski

Şirket, asli finansmanını finansal borçlanma yolu ile temin etmektedir. Bundan dolayı şirketin herhangi bir piyasa ile ilgili bir ticari borç riski bulunmamaktadır. Bunun yanında şirketin satışlarından dolayı oluşan alacakları büyük oranda ticari alacaktır. Bu piyasaya ilişkin herhangi bir riskin gerçekleşmesi durumunda alacakların tahsilatında problem yaşanmaması için alacakların yaklaşık % 48'i sigortalanmıştır.

Bunun haricinde, sigorta kapsamında herhangi bir sebeple limit alamayan müşterilerden yaklaşık %52'si Doğrudan Borçlandırma Sistemi vasıtası ile borçlandırılmaktadır. Ayrıca yurtdışı müşterileri de faktöring ve sigorta kapsamında olup herhangi bir risk oluşturmamaktadır.

(d) Kur riski yönetimi

Şirket, finansal borçlarının ve Satıcı borçlarının bir bölümü döviz cinsinden olmasından dolayı kur riskine maruzdur. Kur risklerinden daha az etkilenmek için, ihracatın artırılmasına ve iç piyasa satışlarında dövizli satışlara ağırlık vermekte, toplam satışların yaklaşık % 88'i dövizli satış, %12'lik kısmı ise kur riskine maruz kalmamak için kur farkı dahil satış yapılmaktadır. Bu şekilde kur riski dengelenmeye çalışılmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin öz kaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracakları aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır. Şirket, son dönemlerde uygun TL kredilere ağırlık vermiş olup bir önceki dönem döviz duyarlılık tablosuyla bu dönem tablo kıyaslandığında kur riskinin bariz bir şekilde azaldığı görülmektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

31 Aralık 2020

	Kâr/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(821.239)	821.239
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(821.239)	821.239
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(964.116)	964.116
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(964.116)	964.116
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	85.951	(85.951)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	85.951	(85.951)
Toplam (3+6+9)	(1.699.401)	1.699.401

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu
31 Aralık 2019

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.249.334)	1.249.334
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(1.249.334)	1.249.334
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.393.898)	12.393.898
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(12.393.898)	12.393.898
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	65.016	(65.016)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	65.016	(65.016)
Toplam(3+6+9)	(13.578.216)	13.578.216

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket, finansal yükümlülüklerini kısa ve orta vadede düşük faiz politikası izleyen ülkelerin para birimleri ile yaptığından kısa ve orta vadeli faiz riski bulunmamaktadır. Uzun vadede ise şirket, hedeflediği kaynakları yaratarak finansal borçlarını faiz riski oluşturmeyen bir seviyeye düşürmeyi hedeflemektedir. Banka kredileri ile ilgili borçlanma faiz oranları şu şekildedir.

31 Aralık 2020 itibarıyla sabit faizli döviz yükümlülüklerin ortalama faiz oranı % 3,97, değişken faizli dövizli yükümlülüklerin ortalama faiz oranı USD için libor + 1,05, EUR için Exim İşletme Sermayesi Eurobor +2,35, TL kredilerde %12,61'dir. Exim Reeskont kredisi için Eurobor + 0,40'dır. Vadeli mevduatın O/N faiz oranı : EUR % 0,97, USD %1,85, TL %18,50'dir. Etkin faiz oranına göre değerlendirme faiz oranları %2,23 ile % 12,24 arasındadır.

(f) Fiyat riski

Şirket, fiyat teşekkülünün serbest piyasa hükümlerine göre gerçekleştiği iplik imalat sektöründe faaliyet göstermektedir. Bu sebepten dolayı piyasada gerçekleşebilecek fiyat dalgalanmalarının oluşturabileceği riskleri taşımaktadır. Ancak, şirket, iplik imalat sektörü içerisinde teknik ve ticari olarak özel, imalatçısı kısıtlı olan ürünleri üretmektedir. Özellikle yüksek katma değerli teknik tekstil ürünlerinde pazar payında artan bir ivme dikkat çekicidir. Ayrıca Şirketin hedef müşteri kitlesinde marka bilinirliği ve olumlu repütasyonu oldukça yüksek olması ve dövizle endeksli satış politikası izlendiğinden fiyat dalgalanmalarında rakiplerine göre daha az riske maruz kalmasını sağlamaktadır.

(g) Kredi riski yönetimi

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal Durum Analizi

Tablosundan da görüleceği üzere şirket nakit ve benzeri varlıklarının büyüklüğü, müşterilerden olan alacaklar sigorta ve db's ile güvence altına alınarak kredi riski minimuma indirilmeye çalışılmıştır.

(h) Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Şirket'in fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Finansal Durum Analizi Tablosundan da görüleceği üzere şirketin likidite oranı 0,90 olarak hesaplanmaktadır. Şirketin dönem sonu itibarıyla bankalar nezdinde kullanabileceği limit yaklaşık 50 milyon EURO seviyesindedir. Bu nedenle likidite riskinin maruz kalınması halinde şirket limitleri yeterli seviyededir.

İleriye dönük tahmin ve beklentilerimiz

Şirketimiz 2019 yılından beri gelen yurtiçi piyasalarda oluşan olağanüstü dalgalanmalara rağmen faaliyet kârlılığı yönünden başarılı bir dönem geçirmiştir. Şirket aynı kararlılık ile pazardaki etkin pozisyonunu ve faaliyet kârlılığını koruyacağını öngörmektedir.

Kar dağıtım önerisi ve sonuç

Dönem kârlı kapanmıştır. Kâr dağıtımları yıllık bilançolar üzerinden genel kurul kararı ile yapılmaktadır.

Operasyonel riskler

-- Müşteri kaynaklı riskler (talep,müşteri konsantrasyonu vb.) : Şirket 40 yıllık tecrübenin verdiği profesyonellik çerçevesinde müşteri kaynaklı risklere karşı tedbirli olup riskleri önceden öngörme anında çözüm üretebilme kabiliyeti sayesinde müşteri kaynaklı riskleri asgariye indirmek için tedbirler almaktadır. Şirket müşteri talep ve şikayetlerini anında değerlendirerek müşteri memnuniyetini en üst seviyelere çıkarma gayretindedir.

-- İnsan kaynakları ile ilişkili riskler : Şirket alanında uzman kadrosu ve çözüm odaklı,disiplinli ve yeniliklere açık personel istihdamı nedeniyle insan kaynakları ile ilgili risk

-- Dış etkenlerden kaynaklanan riskler (rekabet, çevre vb.) : Şirket 1973 yılından bu yana profesyonel yönetim kadrosu ve tecrübeli personel ile faaliyet göstermekte olup bunlar sayesinde rekabetçi piyasa ve dış çevreden kaynaklanabilecek risklere karşı tedbirli olup şirketi risklere karşı korumaktadırlar. Şirket rekabet riskine karşı üretim tesislerini modernizasyonuna ağırlık vererek riski minimuma indirmeye çalışmaktadır.

Finansal riskler

Alacak Riski: Tamamı kısa vadeli satışlardan oluşan alacaklar şirketin düzgün müşteri portföyü sayesinde herhangi bir risk taşımamaktadır. Bununla beraber, şirket alacak kaynaklı riskleri asgariye indirmek için tedbirler almaktadır. Bu tedbirlerden önde gelen üç tanesi; müşteri ile ilgili güncel istihbarat toplanması, alacakların mümkün olduğunca sigortalanması ve sigortalanamayan durumda Doğrudan Borçlandırma Sistemi ile ödeme yapmaya sevk edilmesi olarak sayılabilir. Ayrıca yurtdışı müşterileri de faktöring ve alacak sigortası kapsamına alınarak risk azaltılmaya çalışılmıştır.

Likidite riski : Raporda ; (h) Likidite risk yönetiminde açıklanmıştır.

Döviz Riski : Şirket, finansal borçlarının bir bölümünün döviz cinsinden olmasından dolayı kur riskine maruzdur.

Kur risklerinden daha az etkilenmek için şirket, ihracatını arttırmayı ve iç piyasa satışlarında dövizli satışlara ağırlık vererek toplam satışların yaklaşık % 88'i dövizli satış, %12'lik kısmı ise satış tarihindeki döviz satış kurundan TL'ye dönerek satış yapılmaktadır. Bu şekilde kur riski dengelenmeye çalışılmaktadır.

Piyasa Riski : Şirket asli finansmanını finansal borçlanma yolu ile temin etmektedir. Bundan dolayı şirketin herhangi bir piyasa ile ilgili bir ticari borç riski bulunmamaktadır. Bunun yanında şirketin satışlarından dolayı oluşan alacakları büyük oranda ticari alacaktır. Bu piyasaya ilişkin herhangi bir riskin gerçekleşmesi durumunda alacakların tahsilatın da problem yaşanmaması için alacakların önemli bir bölümü sigortalanmıştır. Bunun haricinde, sigorta kapsamında herhangi bir sebeple limit alamayan müşteriler ise çoğunlukla DBS vasıtası ile borçlandırılmaktadır.

Hukuki riskler

-- İşletme aleyhine açılan davalar ve yürütülen icra takipleri : Şirketin aleyhine açılan davalar şirketin tecrübeli yönetim kadrosu ve hukukçuları ile şirketin asgari zarar görebileceği şekilde yönetilmektedir. Şirketin hali hazırda devam eden işçi davaları nedeniyle toplam riski 366.951 TL'dir.

-- Vergi ihtilafları : Şirketin içinde bulunduğu herhangi bir vergi ihtilaflı bulunmamaktadır.

-- Sunulan mal ve hizmet ile ilgili davalar : Şirketimizin sunmuş olduğu mal ve hizmetlere yönelik aleyhimize açılmış olan bir dava bulunmamaktadır.

G. DİĞER HUSUSAR

1-Faaliyet yılından sonra meydana gelen ortakların alacakları ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki önem taşıyan olaylar :

Yoktur.

2-Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Yoktur.

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

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

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KKG 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.

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.

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Ticari Alacaklar	
Ticari alacaklar Şirket'in aktif büyüklüğünün önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Şirket Yönetimi ticari alacaklarla ilgili Şüpheli ticari alacak karşılığı hesaplarken bazı tahmin ve varsayımlar kullanmıştır.Şirket'in kullanmış olduğu bu tahmin ve varsayımların değerlendirilmesi, ticari alacakların bakiyelerinin doğrulanması ve ticari alacakların reeskontunun hesaplanması tarafımızda kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetim prosedürlerimiz Ticari alacakların doğruluğunu sorgulamak üzere tasarlanmıştır. Kilit denetim konusunu ele alırken aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. - Ticari alacaklarla ilgili iç kontroller değerlendirilmiş ve etkinliği test edilmiştir. - Ticari alacakların reeskont çalışmaları temin edilmiş hesaplanan vadeler ve kullanılan reeskont oranları kontrol edilmiştir. - Ticari alacakların detay listeleri temin edilerek Şirket kayıtlarında yer alan Ticari alacaklar bakiyesini oluşturan alıcı firmalarla yazılı mutabakatlar yapılmış bilanço sonrasındaki ödemeler ile kontrol edilmiştir. Uzun süreden beri tahsil edilmeyen alacaklar mevcut ise nedenleri araştırılmıştır. - Şirket'in ticari alacaklarında bir değer

	düşüklüğü olup olmadığı ayrıca tarafımızca değerlendirilmiştir. - Tahsilinde sıkıntı yaşanan alacaklar için şirketin avukatlarından yasal süreçle ilgili beyanlar alınmış ve ilgili karşılık hesapları kontrol edilmiştir.
Hasılatın Kaydedilmesi	
Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getilerin alıcıya aktarıldığı, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Dönemsellik ilkesi gereği satışların doğru dönemde kaydedilip kaydedilmediği önem arz etmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in hasılatının 316.778.201 TL olması ve mali tabloların içinde en önemli hesap kalemi olması sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetim prosedürlerimiz hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. - Şirket'in hasılat sürecine ilişkin olarak satış ve teslimat prosedürleri incelenmiştir. - Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların var olup olmadığı değerlendirilmiştir. - İadeler incelenmiş ve kayıtlara alınıp alınmadığı test edilmiştir. - Müşterilerle yapılan sözleşmeler ve sevkiyat koşulları incelenmiştir. - Örneklem yöntemiyle seçilen satışların dönemsellik ilkesi gereği doğru dönemde kayıtları alınıp alınmadığı test edilmiştir.

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; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciğimizi 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.

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar 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 bildirmektir.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 08Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Adil ÖNER'dir.
Ankara, 08 Şubat 2021 / 2021-09

REHBER BAĞIMSIZ DENETİM

VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Adil ÖNER, YMM

Sorumlu Denetçi

FİNANSAL DURUM TABLOSU

	Dipnot Ref.	Cari Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2020 TL	Önceki Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2019 TL
V A R L I K L A R			
DÖNEN VARLIKLAR		293.148.478	224.787.892
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	42.043.737	27.177.814
Finansal Yatırımlar	4	41.416.932	12.860.334
Ticari Alacaklar		90.250.230	87.472.832
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	90.250.230	87.472.832
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
- Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	0	0
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar		655.295	631.203
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	655.295	631.203
Türev Araçlar	46	0	1.028.039
Stoklar	10	84.288.243	78.414.121
Canlı Varlıklar	11	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	12	24.790.585	8.033.880
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	0	39.447
Diğer Dönen Varlıklar	29	9.703.456	9.130.222
ARA TOPLAM		293.148.478	224.787.892
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		0	0
DURAN VARLIKLAR		243.025.660	131.805.051
Finansal Yatırımlar	4	216.216	216.216
Ticari Alacaklar		0	0
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
- Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	0	0
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar		40.222	40.034
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	40.222	40.034
Türev Araçlar	46	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	2.250.000	1.590.000
Maddi Duran Varlıklar	14	225.267.749	128.920.523
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	14.927.168	862.451
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		86.034	90.213
- Şerefiye	18	0	0
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	86.034	90.213
Peşin Ödenmiş Giderler	12	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	0	0
Diğer Duran Varlıklar	29	238.271	85.614
TOPLAM VARLIKLAR		536.174.138	356.592.943

	Dipnot Ref.	Cari Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2020 TL	Önceki Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2019 TL
K A Y N A K L A R			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		233.009.774	186.111.849
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	51.526.225	48.999.172
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	24	5.121.070	997.889
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24	114.106.735	88.635.585
Diğer Finansal Yükümlülükler (Finansal Kiralama)	24	1.674.289	1.164.452
Ticari Borçlar		47.790.730	38.270.321
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	651.717
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	47.790.730	37.618.604
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
- Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	8	0	0
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	1.377.069	1.347.151
Diğer Borçlar		134.574	129.381
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	17.390	19.689
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	117.184	109.692
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	657.131	324.531
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	789.717	0
Kısa Vadeli Karşılıklar		366.951	291.061
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	0	0
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	366.951	291.061
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	9.465.283	5.952.306
ARA TOPLAM		233.009.774	186.111.849
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		159.607.029	109.472.031
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	106.844.808	90.081.977
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	24	10.756.445	102.479
Diğer Finansal Yükümlülükler (Finansal Kiralama)	24	2.524.592	3.100.036
Ticari Borçlar		0	0
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflara Borçlar	8	0	0
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Diğer Borçlar		0	0
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		8.256.398	6.802.552
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	8.256.398	6.802.552
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	31.224.786	9.384.987
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	0	0

	Dipnot Ref.	Cari Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2020 TL	Önceki Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2019 TL
Ö Z K A Y N A K L A R		143.557.335	61.009.063
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		143.557.335	61.009.063
Ödenmiş Sermaye	30	35.100.498	35.100.498
Sermaye Düzeltme Farkları	30	3331377	3331377
Geri Alınmış Paylar (-)	30	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	21.05.2133	21.05.2133
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		107.631.140	44.261.883
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30	109.569.930	45.414.637
- Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(1.938.790)	(1.152.754)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		0	0
- Yabancı Para Çevirim Farkları	30	0	0
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	30	0	0
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	30	0	0
- Diğer Kazanç/Kayıplar	30	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	2.197.779	2.197.779
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(23.918.533)	(27.028.559)
Net Dönem Karı/Zararı	41	19.129.830	3.060.841
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		0	0
TOPLAM KAYNAKLAR		536.174.138	356.592.943

KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU TL

	Dipnot Ref.	Cari Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2020 TL	Önceki Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2019 TL
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	316.778.201	294.486.231
Satışların Maliyeti (-)	31	(241.864.820)	(252.285.134)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		74.913.381	42.201.097
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		74.913.381	42.201.097
Genel Yönetim Giderleri (-)	28-33	(7.765.365)	(7.797.617)
Pazarlama Giderleri (-)	28-33	(13.960.321)	(12.332.866)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	28-33	(531.957)	(475.713)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	112.627.040	74.769.344
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(58.461.032)	(38.657.947)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		106.821.746	57.706.298
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	1.551.716	104.143
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(2.584.821)	(2.194.757)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		105.788.641	55.615.684
Finansman Giderleri (-)	24-37	(81.871.245)	(51.371.436)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		23.917.396	4.244.248
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri		(4.787.566)	(1.183.407)
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	40	(821.147)	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	40	(3.966.419)	(1.183.407)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		19.129.830	3.060.841
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0
DÖNEM KARI/ZARARI	41	19.129.830	3.060.841
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		19.129.830	3.060.841
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
- Ana Ortaklık Payları		19.129.830	3.060.841
Pay Başına Kazanç		0,00545	0,00087
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,00545	0,00087
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0	0
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0	0
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0	0
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0	0

	Dipnot Ref.	Cari Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2020 TL	Önceki Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2019 TL
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		63.369.257	118.788
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	38	82.299.561	137.904
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	38	(1.056.924)	14.389
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(17.873.380)	(33.505)
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri		0	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	38	(17.873.380)	(33.505)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Yabancı Para Çevirim Farkları		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri		0	0
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri		0	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		63.369.257	118.788
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		82.499.087	3.179.629
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		82.499.087	3.179.629
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
- Ana Ortaklık Payları		82.499.087	3.179.629

NAKİT AKIŞ TABLOSU DOĞRUDAN YÖNTEM TL

	Dipnot Ref.	Cari Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2020 TL	Önceki Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2019 TL
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		76.727.234	18.158.196
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		387.616.373	298.068.188
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		357.612.056	276.807.394
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri		30.004.317	21.260.794
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmeler İle İlgili Nakit Girişleri		0	0
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri		0	0
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(310.065.371)	(279.490.492)
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		(276.864.277)	(249.340.519)
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Çıkışları		(13.034.696)	(10.456.414)
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmelerle İlgili Nakit Çıkışları		0	0
- Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(20.166.398)	(19.693.559)
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları		0	0
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		77.551.002	18.577.696
Ödenen Temettüpler		(2.299)	(2.327)
Alınan Temettüpler		19.904	36.600
Ödenen Faiz		0	0
Alınan Faiz		215.012	233.579
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(1.056.385)	(687.352)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		0	0
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(43.406.775)	(24.727.519)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		0	0
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		0	0
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması		0	0
Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		0	0
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		36.724	79.006
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(15.838.373)	(6.844.094)
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Diğer Uzun Vadeli Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(76.567)	(2.052.473)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		0	0
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		(27.528.559)	(15.909.958)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		0	0
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		0	0
Alınan Temettüpler		0	0
Ödenen Faiz		0	0
Alınan Faiz		0	0
Vergi Ödemeleri/İadeleri		0	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		0	0

	Dipnot Ref.	Cari Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2020 TL	Önceki Dönem Konsolide Olmayan 31.12.2019 TL
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17.053.163)	3.277.785
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		0	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		202.503.273	184.546.606
		(200.503.965)	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		)	(170.743.866)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.760.959)	(773.381)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		00.01.1900	00.01.1900
Ödenen Temettüleri		0	0
Alınan Faiz		0	0
Ödenen Faiz		(17.291.512)	(9.751.574)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		0	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		16.267.295	(3.291.538)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(1.433.320)	1.260.484
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		14.833.975	(2.031.054)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	27.177.651	29.208.705
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	42.011.626	27.177.651

**Konsolide Olmayan
Özkaynak
Değişim Tablosu TL**

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer
Kapsamlı Gelir ve Giderler**

Birikmiş Karlar

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay ihraç Primleri/ İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Yabancı Para Çevirim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Öz Kaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM														
01 Ocak 2016 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	30	35.100.498	3.331.377	85.244	45.307.072	(1.163.977)	0	0	0	0	2.197.779	(37.206.304)	10.315.649	57.967.338
Muhasebe Politikalarındaki														0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler														0
Transferler												10.315.649	-10.315.649	0
Toplam Kapsamlı Gelir					107.565	11.223								118.788
Sermaye Artırımı														0
Temettüler														0
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle														0
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana														0
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle														0
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri														0
İle														0
Diğer Değişiklikler Nedeniyle												(137.904)	3.060.841	2.922.937
Artış/Azalış														
31 Aralık 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	30	35.100.498	3.331.377	85.244	45.414.637	(1.152.754)	0	0	0	0	2.197.779	(27.028.559)	3.060.841	61.009.063
CARİ DÖNEM														
01 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	30	35.100.498	3.331.377	85.244	45.414.637	(1.152.754)	0	0	0	0	2.197.779	(27.028.559)	3.060.841	61.009.063
Muhasebe Politikalarındaki														0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler														0
Transferler												3.060.841	-3.060.841	0
Toplam Kapsamlı Gelir					64.155.293	(786.036)								63.369.257
Sermaye Artırımı														0
Temettüler														0
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle														0
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana														0
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle														0
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri														0
İle														0
Diğer Değişiklikler Nedeniyle												49.185	19.129.830	19.179.015
Artış/Azalış														
31 Aralık 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	30	35.100.498	3.331.377	85.244	109.569.930	(1.938.790)	0	0	0	0	2.197.779	(23.918.533)	19.129.830	143.557.335

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN

II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN 9.

**MADDESİ GEREĞİNCE HAZIRLANAN FİNANSAL TABLO, FAALİYET RAPORU VE URF-KYBF ŞABLONLARI İÇİN
DÜZENLENEN SORUMLULUK BEYANI**

KARAR TARİHİ : 08.02.2021

KARAR SAYISI : 2021 / 02

a) Şirketimizin 31 / 12 / 2020 dönemine ait Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin esaslar Tebliği (II-14.1)'e göre hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar, dipnotlar, faaliyet raporu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)'nin tarafımızca incelendiğini,

b) Şirketimizin görev ve sorumluluk alanında sahip olduğu bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

c) Şirketimizin görev ve sorumluluk alanında sahip olduğu bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve şirketimizin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını beyan ederiz.

Nevzat SEYOK
Yön.Krl.Üye-Genel Md.

Saygılarımızla,

Karsu Tekstil San. ve Tic. A.Ş
Denetimden Sorumlu Komite

Başkan
Hüseyin Faik AÇIKALIN

Üye
Hüseyin Sami ÇELİK

FINANSAL TABLO DİPNOTLARI

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 17 Mart 1973'de kurulmuş olup, şirket merkezi Süksün Zafer Mahallesi Sedef Bulvarı No: 146 İncesu-KAYSERİ'dir. Ayrıca şirket Kayseri Serbest Bölgesinde "Karsu Tekstil San. ve Tic. A.Ş. - Kayseri Serbest Bölge Şubesi" unvanlı şube kurmuştur. Ancak henüz faaliyete geçememiştir.

Türkiye'nin çeşitli yörelerinden satın alınan veya yurt dışından ithal edilen pamuk, suni ve sentetik elyafın işlenerek;

- Pamuk ipliği ve pamuk sentetik veya suni elyaf karışımı iplik,
- İplik boyama,
- Ham ve mamul örgü kumaş, boyalı kumaş

üretimi ve pazarlaması ile elektrik enerjisi üretimi şirketin başlıca faaliyetlerini teşkil etmektedir.

Şirket'in merkezi Kayseri'de olup, İstanbul Esentepe'de İrtibat Bürosu ile Denizli Merkez Efendi'de Bölge temsilciliği bulunmaktadır.

Şirket'in hisseleri 1994 yılında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı yaklaşık % 30'dur.

Şirket'in %5 nispetinden fazla pay oranına sahip ortakları ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	31 Aralık 2020 Pay Oranı %	31 Aralık 2019 Pay Oranı %
Metin MOLU	10,67	10,67
Fitnat Gamze İÇÖZ	17,48	17,48
Yıldız MOLU	10,50	10,50
Meral MOLU	8,72	8,72
Arif MOLU	5,28	5,28
Sıla Azra SEYOK	5,16	5,16
Oluş MOLU	5,16	5,16
Pınar MOLU	5,16	5,16
Diğer (Halka açık kısım dahil)	31,87	31,87
Toplam	100,00	100,00

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir.

Adı-Soyadı	Görevi
Sıla Azra SEYOK	Yönetim Kurulu Başkanı
Arif MOLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Metin MOLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Nevzat SEYOK	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür
Fitnat Gamze İÇÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Türkay AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi
Selçuk ÖMERBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Sami ÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Hüseyin Faik AÇIKALIN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Şirketin, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kapsam İçi (Sendikali)	369	376
Kapsam Dışı (Sendikasız)	70	66
Taşeron İşçi	68	43
Toplam	507	485

Şirketin; Bağlı Ortaklıkları, İştirakleri, Bağlı Menkul Kıymetleri ve katılım oranları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020 Katılım Oranı %	31 Aralık 2019 Katılım Oranı %
İŞTİRAKLER		
Molu Dış Ticaret A.Ş.	40	40
BAĞLI MENKUL KIYMETLER		
Kayser-Kayseri Ser. Bölge Kur. İşl. A.Ş.	0,6	0,6
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0063	0,0063

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

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

İlişkitedeki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan , finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Mali Tabloların Hazırlanış Şekli

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/IFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna

istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

Özsermaye kalemlerinden, hisse senetleri ihraç primleri, yasal yedekler ve özel yedekler bilançoda Türk Ticaret Kanunu'na göre belirlenen değerleri ile yansıtılmış olup, bu kalemlere ilişkin 31 Aralık 2004 itibariyle yapılmış enflasyon düzeltmesi farkları geçmiş yıl kârları içinde gösterilmiştir. Sermayeye ait enflasyon düzeltmeleri farkları "sermaye düzeltme farkları" hesabında gösterilmiştir. Ayrıca olağanüstü yedeklerde birikmiş kâr sayılarak geçmiş yıl kârları içinde gösterilmiştir. Mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 08/02/2021 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

Fonksiyonel ve Raporlanan Para Birimi

Mali tablolar Şirket'in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Tüm mali bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak belirtilmiştir.

Konsolidasyon, Bağlı ortaklıklar ve İştirakler

Bağlı ortaklıklar, doğrudan Şirket tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilir. İştirakler, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'si arasında sahip olduğu ve Şirket'in bağlı veya müşterek yönetime tabi olan ortaklığı sayılmayan ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu şirketlerdir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle bağlı ortaklık, iştirakler, bağlı menkul kıymetler ve sermayelerine katılım oranları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Katılım Oranı %	Katılım Oranı %
İŞTİRAKLER		
Molu Dış Ticaret A.Ş.	40	40
BAĞLI MENKUL KIYMETLER		
Kayser-Kayseri Ser. Bölge Kur. İşl. A.Ş.	0,6	0,6
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0063	0,0063

Şirket'in iştiraklerinden Molu Dış Ticaret A.Ş. 31.12.2020 tarihli bilançosuna göre öz varlıkları (80.753) TL olup, sermayesinin tamamını kaybetmiş, TTK 324. Madde kapsamında bulunmaktadır. Şirketin ana ortaklığa hiçbir fon aktarım gücü yoktur. Şirket gayri faal durumdadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Şirket'in mali tabloları, Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar açıklanır.

İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, 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.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Şirket benzer nitelikteki işlemleri, diğer olayları ve durumları tutarlı olarak mali tablolara alır, değerler ve sunar. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 ve TMS 8 Önemlilik Tanımındaki Değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve açıklığa kavuşturulması sağlanmış, önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberlikler dahil edilmiştir.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16 Kiralamalar -Covid-19 Kiralamalarda Tanınan İmtiyazlar

COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Söz konusu imtiyazlarda, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilecektir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 3'teki Değişiklikler- İşletme Tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımına açıklık getirilerek revize edilmiştir.

Değişiklik, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler – Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1, Finansal tabloların sunumu; yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Değişiklik 12 Mart 2020 tarihinde yapılmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan değişiklikler ile yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 3 İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler- Değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

TMS 16 Maddi duran varlıklar da yapılan değişiklikler- Değişiklik ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda kullanılması için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetlerini kar veya zararda muhasebeleştirebilecektir.

TMS 37, Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar da yapılan değişiklikler ile bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı mı yoksa zarar eden mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır.

TFRS 1, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması- Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin

vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler- Değişiklik ile gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırarak, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir

TFRS 16 Kiralama işlemleri- Değişiklikle Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmıştır.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler, Gösterge faiz oranı reformu

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek amacıyla geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklik, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Değişiklik 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Netleştirme/Mahsup

Şirket'in finansal varlıkları ve borçları netleştirmek için hukuki bir hakkı olduğunda ve söz konusu finansal varlıkları ve borçları netleştirmek suretiyle kapatma veya varlığın mali tablolara alınmasını ve borcun ifasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda, Şirket finansal varlıkları ve borçları netleştirerek bilançoda net tutarları ile göstermektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo kârları veya kambiyo zararları ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir.

Finansal Araçlar

Türevsel olmayan finansal araçlar Şirket'in türevsel olmayan finansal araçları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer alacaklar, ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve finansal borçlardan oluşmaktadır. Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa mali tablolara alınırken makul değeri üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal

varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir. İlk kez kayıtlara alınmasına müteakiben finansal araçlar aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli/ vadesiz mevduat ve tahsildeki kısa vadeli çeklerden oluşmaktadır. Hazır değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır.

Ticari alacak ve borçlar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile değeriştir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değeri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir. Şirket, çeşitli nedenlerle tahsil imkanlarının güçleşmiş olduğunu tahmin ettiğı ticari alacakları için karşılık ayırmaktadır. Tahmin edilen şüpheli alacakların dışında, ilgili bulunduğu dönemde vadesi geçtiğı halde tahsil edilemeyen veya dava ve icra aşamasında bulunan veya yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen borçlu tarafından ödenmemiş bulunan ticari alacaklar için ayrıca karşılık ayrılır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşölerek gelir kaydedilir. Kısa vadeli diğer alacak ve borçlar maliyet değeri üzerinden gösterilmektedir. Finansal borçlar, ilk maliyet değeri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınırlar. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değeriyle finansal tablolara yansılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranındaki değışimler gözetilerek satılabilecek olan kısa vadelerde alınıp satılan finansal araçlar alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak finansal araçlar etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskonto edilmiş maliyeti üzerinden ve alım satım amaçlı finansal araçlar ise makul değeriğerlerinin yansıtan piyasa fiyatları ile kaydedilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Her iki sınıflandırmaya da girmeyen finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Söz konusu varlıklar, Şirket yönetiminin bilanço tarihinden sonraki on iki aydan daha kısa bir süre için elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmadıkça satılmaya hazır finansal varlıklar olarak gösterilir, aksi halde alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırılmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değeriindeki değışikliklerden kaynaklanan kâr ve zararlar, gelir tablosunda muhasebeleştirilen değeri düşüklüğü ve kur farklarına ilişkin olanlar hariç, dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden söz konusu finansal varlık elden çıkarılıncaya kadar, doğrudan özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Finansal varlığın elden çıkarılması sırasında, özkaynak altında önceden muhasebeleştirilmiş olan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna aktarılır. Bununla birlikte, söz konusu finansal varlık bilanço içinde izlendiğı sürece, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmış faizler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Diğer

Diğer türevsel olmayan finansal araçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet üzerinden değer düşüklüğü düşülerek değerlendirilir. İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan sabit kıymetler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan sabit kıymetler ise maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Ancak 31.12.2007 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için ekspertiz raporu düzenlenilerek duran varlıkları rayiç değerleri ile kayıtlara alınmıştır. Değerleme işleminde varlıklar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiş birikmiş amortismanlar ise sıfırlanmıştır. Oluşan değerlendirme farkları özkaynaklar içinde gösterilmiştir.

Şirket, 31.12.2014 yılı sonu, 31.12.2017 yılı sonu ve en son 31.12.2020 yılı sonunda gayri menkullerini ve tesis-makine-cihaz grubunu yeniden ekspertiz raporu düzenleterek rayiç değerlerine güncellemiştir. Oluşan değerlendirme farkları finansal tablolara yansıtılmıştır, mevcut birikmiş amortismanlar sıfırlanmıştır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Ekspertiz sonucu yeniden değerlendirilen duran varlıklar için yeniden değerlendirilmiş değerleri kalan ömürlerine göre amortismanına tabi tutulmuştur. Ekspertiz sonuçlarına göre amortisman oranlarında revizyonlar yapılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulmuştur.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	20-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3-32 yıl
Taşıtlar	4-13 yıl
Demirbaşlar	2-25 yıl
Diğer Duran varlıklar	5-15 yıl

Arsa ve araziler, faydalı ömürlerinin sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Elden çıkarma

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kâr ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri, birikmiş amortismanları ve ilgili demirbaşın değer artış fonu hesaplarından silinir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş yazılım haklarından oluşmaktadır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren aktife giren maddi olmayan duran varlıklar ise maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Değer düşüklüğü olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

İtfa Payları

Maddi olmayan duran varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların iktisap edildikleri tarihten sonra 3 ile 15 yıl arasındaki faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir.

Kiralama İşlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenir. Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamaları kapsamında şirket kiracı konumunda olduğu kontrol edebildiği varlıklar finansal tablolarına yansıtılmaktadır. Şirket Kullanım hakkı varlıklarını finansal tablolarda ayrı bir şekilde kullanım hakkı varlıklarını finansal durum tablosunda sunmuştur. Diğer yükümlülüklerden ayrı bir şekilde kira yükümlülüklerini finansal durum tablosunda sunmuştur. Kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerden (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı üzerinden değerlendirilir. Şirket stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlemektedir. Mamul ve yarı mamul maliyetleri hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel giderleri içerirken TMS 23 Borçlanma Maliyetleri standardınca izin verilen durumlar hariç borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından satış giderleri düşülerek hesaplanan değerdir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal Varlıklar

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her bilanço döneminde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akımlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır. Şirketin, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Önemli finansal varlıklar ayrı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Benzer kredi riski özelliğini taşıyan geriye kalan finansal varlıklar birlikte değerlendirilir. Bütün değer düşüklükleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal Olmayan Varlıklar

Şirket, her bir bilanço tarihinde, ertelenen vergi varlığı dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, ilerideki nakit akımlarının ilgili varlıktaki belirli riski ve paranın zaman değerini gösteren vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, varlıklar diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürekli kullanımından dolayı nakit girişi yöneten en küçük birimlere ayrılır. ("Nakit üreten birim") Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğünün Geri Çevrilmesi

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Önceki dönemlerde kayıtlara alınan diğer varlıklardaki değer düşüklükleri her bilanço döneminde değer düşüklüğünün azaldığı veya geçerli olmadığına dair göstergeler dikkate alınarak değerlendirilir. Değer düşüklükleri ancak geri kazanılabilir tutarların tespitinde kullanılan muhasebe tahminlerinde değişiklik varsa veya kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ile nesnel olarak ilişkilendiriliyorsa geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (maddi varlıklar için amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşamaz.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki mali tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, mali tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte mali tablolara alınır.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları (maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/azalışları, maddi olmayan duran varlıklar

yeniden değerlendirme artış/azalışları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları) ile diğer kazanç ve kayıplar gibi gelir unsurları izlenir. Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla "Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesap grubunda, maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/azalışları, maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/azalışları ile kıdem tazminatı aktüeryal kazanç ve kayıptan kaynaklanan birikmiş gelirler veya giderleri mevcuttur.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir (gider) unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak kaydedilen ve sonradan kâr veya zarara aktarılabilen Yabancı para çevirim farkları, Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları (Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak paylar), Riskten korunma kazanç/kayıpları (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları) ile Diğer kazanç/kayıplar gibi kapsamlı gelir (gider) unsurları izlenir. Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler mevcut değildir.

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kâr dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)

Önceki dönemlerin kârından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kâr dağıtımındaki dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TMS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kâr/zararıyla ilişkilendirilir.

Geçmiş Yıllar Kâr / Zararları

Net dönem kârı dışındaki birikmiş kâr/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kâr/zarar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağan üstü yedekler de birikmiş kâr sayılır ve bu kalemde gösterilir. Grup'un mali tablo dönemi itibarıyla geçmiş yıllar kâr/zararları açıklamalarına Not 29'da yer verilmiştir.

Hasılat

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda Asıl faaliyet konusu kapsamında gerçekleştirilen malların satışından elde edilen hasılat, karşılığında alınan tutar ya da alacağın iadeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri olarak ölçülür. Hasılat, genellikle yapılan bir satış sözleşmesi suretiyle ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsil edilebilir olması, ilgili maliyet ve muhtemel getiri tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetsel satıcı lehine bir hak kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında kaydedilir. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Satışlar vade farkı, fiyat farkı ve kur farkı geliri içermez.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda mali tablolara alınır.

Devlet teşvikleri nakden veya devlete karşı olan bir yükümlülüğün azaltılması şeklinde elde edilmiş olsa dahi aynı şekilde mali tablolarda gösterilir.

Finansal Gelirler ve Giderler

Finansal gelirler vadeli mevduat faiz gelirleri, vadeli satışlardan faiz gelirleri ve kambiyo kârlarından oluşmaktadır. Finansal giderler kredilerin faiz giderlerinden, kambiyo zararları, teminat giderlerinden oluşmaktadır. Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, kayıtlara alınmalarına takiben etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansal giderler olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, aktifleştirilecek olanlar haricinde oluştukları dönemde gelir tablosuna yansıtılır. Özellikle bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkisi bulunan borçlanma maliyetleri o özellikle varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamlanmasıyla, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Yatırım Faaliyetleri

Yatırım faaliyetleri, uzun vadeli varlıklar ile nakit benzerleri içerisinde yer almayan diğer yatırımların elde edilmesi ve elden çıkarılmasına ilişkin faaliyetlerdir. Hangi faaliyetlerin yatırım faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir. Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve bunlara ilişkin giderler düşülmek suretiyle yatırım faaliyeti kâr/zararı bulunur. Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların varsa kâr veya zarar payları ilgili kaleme eklenir ya da çıkarılır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem kârı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan ertelenen vergi yükümlülüğüne neden oluşturmaktadır. Ertelenen vergi varlıkların ve borçların mali tablolarında gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolarındaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi ve maddi olmayan varlıklar ile ilgili aktifleştirme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem kârının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına geçmiş yıl kârlarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi ihraçlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket mali tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

İlişkili Taraflar

Mali tablolarda ve bu raporda, iştirakler, Şirket'in ortakları ve Şirket'in ortaklarının şirketleri; ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ve bunların yönetici ve direktörleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleşmiştir.

Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet giderleri ilgili giderlerin oluştuğu anda kaydedilirler.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzerleri, kasa, tahsildeki çekler, üç aydan kısa vadeli banka mevduatı ile diğer hazır değerler bakiyesinden faiz tahakkuklarının çıkartılması suretiyle bulunur.

Kullanılan Muhasebe Tahminleri

Mali tabloların SPK ve KGK'nun belirlediği Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmasında Şirket yönetimi muhasebe politikalarının uygulanmasını ve varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerin raporlanmasını etkileyen muhasebe tahminlerini, kararlarını ve varsayımlarını kullanmaktadır. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Muhasebe tahminleri ve altında yatan varsayımlar sürekli incelenir. Muhasebe tahminlerinde değişimler tahminlerin yapıldığı dönemde ve gelecekte etkilenen dönemlerde kayıtlara alınır.

TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür. İlk uygulama sırasında, Şirket daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Aralık 2020 yoktur. (31 Aralık 2019 yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirketin finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Finansal Yatırımlar (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Odeabank Altın Hesabı	5.551.961	0
Aktif Eurobond	35.849.572	12.846.644
Kıst Bono Faiz Getirisi	15.399	13.690
Toplam	41.416.932	12.860.334

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Yatırımlar (Uzun Vadeli)

Aktif bir piyasası bulunmayan, borsada işlem görmeyen

Unvanı	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Hisse Oranı	TL	Hisse Oranı	TL
Kayser-Kayseri Serbest Bölge İşl. A.Ş. (Net)	%0,6	133.213	%0,6	133.213
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş. (Net)	%0,06	83.003	%0,06	83.003
Toplam		216.216		216.216

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in cari olmayan diğer finansal varlıkları, aktif bir piyasada kayıtlı bir piyasa fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlardır. Söz konusu yatırımlar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyetlerinden, varsa yeniden değerlendirme fonunu sermayeye eklemesi neticesinde alınan bedelsiz hisselerin indirilmesi sonucunda bulunan değerle yansıtılmaktadır. Dönem sonlarında yatırım elde etme maliyeti net gerçekleştirilebilir değeri ile karşılaştırılmakta ve net gerçekleştirilebilir değerlerin elde etme maliyetinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Öz kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirketin öz kaynak yöntemine göre değerlediği iştirakleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019	%
İştirakler				
Molu Dış Ticaret A.Ş.*	262.142	40	262.142	40
İştirakler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(262.142)		(262.142)	
Toplam	0		0	

(*) İştirak Molu Dış Ticaret A.Ş. gayri faal bir şirket olup özkaynağı (-) değere döndüğü için 262.142 TL (%100) karşılık ayrılmıştır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Türkiye'de ve ana üretim ve satışı iplik alanında olduğu için finansal bilgileri bölümlere göre raporlanmamıştır. Şirket ayrıca elektrik üretim lisansına sahiptir. Molu Enerji Üretim A.Ş.'den elektrik santrali kiralamaktadır. Üretimin tamamı şirket tarafından kullanılmakta, elektrik satışı yalnızca şirketin üretim yapmadığı resmî tatil günlerinde olabilmektedir. Bu nedenle TMS 14.35 gereği raporlanabilir bölüm olarak değerlendirilmemiştir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İştirakler		
Molu Dış Ticaret A.Ş.	76.342	70.415
Alacak Karşılığı (-) *	(76.342)	(70.415)
Toplam	0	0

(*) İştirak Molu Dış Ticaret A.Ş. gayri faal bir şirket olup özkaynağı (-) değere döndüğü için hem iştirak katılım tutarına hem de alacak tutarına (%100) karşılık ayrılmıştır. Yıl içi oluşan alacak tutarlarına yıl sonu itibarıyla %100 karşılık ayrılmaktadır.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer		
Molu Enerji Üretim A.Ş. *	0	651.717
Toplam	0	651.717

(*) Sermayesine 650 TL nominal değerle iştirak ettiğimiz şirketin hisseleri 28.03.2014 tarihinde satılmıştır.

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ortaklar		
Ödenecek Temettüleri	17.390	19.689
Toplam	17.390	19.689

31 Aralık 2020 itibarıyla ödenecek temettülerdeki bakiye tutar 17.390 TL'nin 7.243 TL'si 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan kâr dağıtımından, 10.147 TL'si ise önceki yıllar kâr dağıtımlarından kâr payını almayan ortaklara ait temettü alacaklarıdır.

(31 Aralık 2019 itibarıyla ödenecek temettülerdeki bakiye tutar 19.689 TL'nin 8.041 TL'si 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan kâr dağıtımından, 11.648 TL'si ise önceki yıllar kâr dağıtımlarından kâr payını almayan ortaklara ait temettü alacaklarıdır.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara yapılan satış yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar*

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer		
Molu Enerji Üretim A.Ş.	4.790.207	4.239.746
Toplam	4.790.207	4.239.746

(*) KDV hariç tutarlar olup, elektrik santrali kira bedelidir. (31 Aralık 2019: KDV hariç tutarlar olup, elektrik santrali kira bedelidir.)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 01 Ocak-31 Aralık 2020 dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar (Brüt) : 1.870.971 TL'dir. (31 Aralık 2019 (Brüt): 1.714.438 TL'dir.)

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacak (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar (Net)	80.933.451	70.727.177
Alacak Senetleri	9.356.436	16.736.806
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(39.657)	(203.102)
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	0	211.951
Y.Kredi Faktoring A.Ş. Alacak Temliki	0	211.951
Şüpheli Alacaklar	24.645.313	21.890.603
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(24.645.313)	(21.890.603)
Toplam	90.250.230	87.472.832

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Ticari alacaklar Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) ve sigortalatılmak suretiyle güvence altına alınmıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	(21.890.603)	(21.925.893)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	(2.754.710)	(63.661)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	0
Dönem İçinde Silinen Şüpheli Alacaklar	0	98.951
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(24.645.313)	(21.890.603)

Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar (Net)	44.216.695	35.570.137
Diğer Ticari Borçlar	3.574.035	2.048.467
Toplam	47.790.730	37.618.604

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 itibariyle finans sektörü faaliyetleri yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer alacakların ve borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	352.977	364.134
Personelden Alacaklar	60.000	0
Diğer Çeşitli Alacaklar	242.318	267.069
Şüpheli Diğer Alacaklar	76.342	70.415
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(76.342)	(70.415)
Toplam	655.295	631.203

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle şüpheli diğer alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	(70.415)	(70.415)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	(5.927)	0
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	0
Dönem İçinde Silinen Şüpheli Alacaklar	0	0
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı	(76.342)	(70.415)

Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	39.322	36.634
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	6.796	6.796
İ.S.K.İ.	16	16
İstanbul T.E.K.	13	13
İstanbul Gaz Dağıtım A.Ş.	6	6
Posta Kutusu Depozitosu	7	7
İMKB Takas ve Saklama Bank A.Ş.	30.307	27.619

Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş. (Güneşli)	14	14
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	224	224
K.A.S.K.İ	60	60
Kayserigaz Kayseri Doğalgaz Dağ.A.Ş.	379	379
Derindere Turizm Otomotiv San.Tic.A.Ş.	1.500	1.500
Personelden Alacaklar	900	3.400
Toplam	40.222	40.034

Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer Çeşitli Borçlar	117.184	109.692
Toplam	117.184	109.692

NOT 10 – STOKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariyle dönem sonu stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Stok Cinsi	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlk Madde ve Malzeme	61.283.444	47.600.649
Yarı Mamuller	1.516.371	2.423.698
Mamuller	16.544.311	17.627.020
Ticari Emtia	2.303	2.331
Diğer Stoklar *	4.941.814	10.760.423
Toplam	84.288.243	78.414.121

(*) İthalat işlemleri tamamlanmamış, fiktif antrepo depodaki mallardır.

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

31 Aralık 2020 itibariyle canlı varlıklar yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Sipariş Avansları	23.885.024	7.561.283
Gelecek Aylara Ait Giderler	858.052	472.597
Gelir Tahakkukları	47.509	0
Toplam	24.790.585	8.033.880

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan Avanslar	657.131	324.531
Toplam	657.131	324.531

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin Cumhuriyet Mahallesi Serdar Caddesi 14/2. ve 3.Kat Melikgazi-Kayseri adresinde bulunan büro binaları Kayseri Gençlik Hizmetleri ve Spor İl Müdürlüğü'ne kiraya verildiğinden, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır. (31.12.2014, 31.12.2017 ve 31.12.2020 yıl sonları itibariyle gayrimenkuller için ekspertiz raporu düzenlenilerek, rayiç değerleri yeniden belirlenmiştir.)

Maddi Varlıkların Cinsi	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kayseri Büro Binaları	2.250.000	1.590.000
Birikmiş Amortismanı (-)	0	0
Toplam (net)	2.250.000	1.590.000

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariyle maddi varlıkların aktif değerleri ile birikmiş amortismanları aşağıda yer almıştır.

Maddi Varlıkların Cinsi	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Arazi ve Arsalar **	6.750.000	4.159.000
Binalar **	92.395.000	67.649.936
Makine Tesis ve Cihazlar**	119.871.401	80.828.883
Özel Maliyetler *	19.144	19.144
Taşıt Araç ve Gereçleri	542.337	392.978
Döşeme ve Demirbaşlar	3.305.522	3.014.108
Diğer Maddi Duran Varlıklar	62.877	33.939
Finansal Kiralama	5.486.975	5.486.975
Birikmiş Amortismanlar (-)	(3.169.507)	(32.839.382)
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.000	174.942
Toplam (net)	225.267.749	128.920.523

(*) "Özel maliyetler ve finansal kiralama konusu kıymetler" TMS 16 gereğince "Maddi duran varlıklar" içerisinde sınıflandırılmıştır.

(**) Şirket, 31.12.2020 itibariyle gayri menkullerine ve makine-tesis-cihazlarına ekspertiz raporu düzenleterek rayiç değerleri ile kayıtlara almıştır. Oluşan değerleme farkları finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2020 döneminde toplam amortisman ve itfa gideri: 6.878.136 TL olup, 664.855 TL'si faaliyet giderlerinde, 5.349.952 TL'si satılan mal maliyetinde, 863.329 TL'si de stoklar üzerindedir. Bina ve makine-tesis-cihaz grubuna 31 Aralık 2020 itibariyle ayrılan amortisman sıfırlanmıştır.

(31 Aralık 2019 döneminde Toplam amortisman ve itfa gideri: 6.126.098 TL olup, 790.613 TL'si faaliyet giderlerinde, 4.907.295 TL'si satılan mal maliyetinde, 428.190 TL'si de stoklar üzerindedir.)

31 Aralık 2020 maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Yeniden Değerleme (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Arazi ve Arsalar	4.159.000	0	2.591.000	0	6.750.000
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	0	0	0
Binalar	67.649.936	46.000	24.699.064	0	92.395.000
Makine, Tesis ve Cihazlar	80.828.883	20.608.588	18.517.630	(83.700)	119.871.401
Özel Maliyetler	19.144	0	0	0	19.144
Finansal Kiralama	5.486.975	0	0	0	5.486.975
Taşıt Araçları	392.978	191.982	0	(42.623)	542.337
Demirbaşlar	3.014.108	293.544	0	(2.131)	3.305.521
Diğer Maddi Duran Varlıklar	33.939	28.937	0	0	62.876
Yapılmakta Olan Yatırımlar	174.942	20.356.341	0	(20.527.283)	4.000
	161.759.905	41.525.392	45.807.694	(20.655.737)	228.437.256

Eksi: Birikmiş amortisman	1 Ocak 2020	Cari dönem amortismanı	Yeniden Değerleme (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	0	0	0
Binalar	(2.520.872)	(1.303.645)	3.824.517	0	0
Makine, Tesis ve Cihazlar	(27.536.133)	(4.548.918)	32.007.351	77.700	0
Özel Maliyetler	(19.144)	0	0	0	(19.144)
Finansal Kiralama	(147.566)	(219.159)	0	0	(366.725)
Taşıt Araçları	(335.932)	(36.451)	0	40.123	(332.260)
Demirbaşlar	(2.257.442)	(168.130)	0	2.131	(2.423.441)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(22.294)	(5.643)	0	0	(27.937)
Toplam Birikmiş Amortisman	(32.839.382)	(6.281.946)	35.831.868	119.953	(3.169.507)
Net Defter Değeri	128.920.523				225.267.749

(*) TMS-16 35/b maddesine uygun olarak net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

31 Aralık 2019 maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Arazi ve Arsalar	4.159.000	0	0	4.159.000
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	0	0
Binalar	65.521.581	2.128.355	0	67.649.936
Makine, Tesis ve Cihazlar	76.320.254	4.666.630	(158.000)	80.828.883
Özel Maliyetler	19.144	0	0	19.144
Finansal Kiralama	2.325.884	3.161.091	0	5.486.975
Taşıt Araçları	361.920	44.558	(13.500)	392.978
Demirbaşlar	2.670.405	347.753	(4.050)	3.014.108
Diğer Maddi Duran Varlıklar	32.344	1.595	0	33.939
Yapılmakta Olan Yatırımlar	117.178	9.246.264	(9.188.500)	174.942
	151.527.712	19.596.245	(9.364.050)	161.759.905

Eksi: Birikmiş amortisman	1 Ocak 2019	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	0	0
Binalar	(1.248.901)	(1.271.971)	0	(2.520.872)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(23.801.879)	(3.855.991)	121.737	(27.536.133)
Özel Maliyetler	(19.144)	0	0	(19.144)
Finansal Kiralama	(33.643)	(113.923)	0	(147.566)
Taşıt Araçları	(327.903)	(21.029)	13.000	(335.932)
Demirbaşlar	(2.121.633)	(139.860)	4.050	(2.257.442)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(18.909)	(3.385)	0	(22.294)
Toplam Birikmiş Amortisman	(27.572.012)	(5.406.159)	138.787	(32.839.382)
Net Defter Değeri	123.955.700			128.920.523

TMS-16 35/b maddesine uygun olarak net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Maliyet	01 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Kullanım Hakkı Binalar	187.362	322.438	0	509.800
Kullanım Hakkı Taşıt Araçları	829.295	49.688	0	878.983
Kullanım Hakkı Tesisler	4.364.335	17.810.960	0	22.175.295
Kısa Vadeli Kiralamalar	0	0	0	0
Düşük Değerli Kiralamalar	0	0	0	0
	5.380.992	18.183.086	0	23.564.078

Eksi: Birikmiş amortisman	01 Ocak 2020	Cari dönem		31 Aralık 2020
		Amortismanı	Çıkışlar	
Kullanım Hakkı Binalar	(145.397)	(105.442)	0	(250.839)
Kullanım Hakkı Taşıt Araçları	(344.528)	(411.865)	0	(756.393)
Kullanım Hakkı Tesisler	(4.028.617)	(3.601.061)	0	(7.629.678)
Toplam Birikmiş Amortisman	(4.518.541)	(4.118.368)	0	(8.636.910)
Net Defter Değeri	862.451			14.927.168

Şirketin Kullanım hakkı varlıklarının alt kiralamalarından elde edilen geliri bulunmamaktadır.
Kiralamalara ilişkin dönemde Toplam nakit çıkışı 5.076.153 TL'dir.
Kullanım hakkı varlıklarına dönemde ilave yapılmamış kira kontratları yenilenmiştir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Maliyet	01 Ocak 2019	Girışler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Kullanım Hakkı Binalar	187.362	0	0	187.362
Kullanım Hakkı Taşıt Araçları	829.295	0	0	829.295
Kullanım Hakkı Tesisler	4.364.335	0	0	4.364.335
Kısa Vadeli Kiralamalar	0	0	0	0
Düşük Değerli Kiralamalar	0	0	0	0
	5.380.992	0	0	5.380.992

Eksi: Birikmiş amortisman	01 Ocak 2019	Cari dönem		31 Aralık 2019
		amortismanı	Çıkışlar	
Kullanım Hakkı Binalar	0	(145.397)	0	(145.397)
Kullanım Hakkı Taşıt Araçları	0	(344.527)	0	(344.527)
Kullanım Hakkı Tesisler	0	(4.028.617)	0	(4.028.617)
Toplam Birikmiş Amortisman	0	(4.518.541)	0	(4.518.541)
Net Defter Değeri	5.380.992			862.451

Şirketin Kullanım hakkı varlıklarının alt kiralamalarından elde edilen geliri bulunmamaktadır.
Kiralamalara ilişkin dönemde Toplam nakit çıkışı 4.813.394 TL'dir.
Kullanım hakkı varlıklarına dönemde ilave yapılmamıştır.

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

31 Aralık 2020 yoktur. (31 Aralık 2019 yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2020 yoktur. (31 Aralık 2019 yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıkların aktif değerleri ile birikmiş itfa payları aşağıda yer almıştır.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Haklar	1.039.438	964.735
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1.270.972	1.270.972
Birikmiş İtfa Payları (-)	(2.224.376)	(2.145.494)
Toplam (net)	86.034	90.213

31 Aralık 2020 maddi olmayan varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Haklar	964.734	74.703	0	1.039.437
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1.270.973	0	0	1.270.973
	2.235.707	74.703	0	2.310.410
Eksi: Birikmiş itfalar	1 Ocak 2020	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Haklar	(874.521)	(78.882)	0	(953.403)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(1.270.973)	0	0	(1.270.973)
Toplam Birikmiş İtfa Payları	(2.145.494)	(78.882)	0	(2.224.376)
Net Defter Değeri	90.213			86.034

31 Aralık 2019 maddi olmayan varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Haklar	921.989	42.745	0	964.734
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1.270.973	0	0	1.270.973
	2.192.962	42.745	0	2.235.707
Eksi: Birikmiş itfalar	1 Ocak 2019	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Haklar	(644.507)	(230.014)	0	(874.521)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(1.270.973)	0	0	(1.270.973)
Toplam Birikmiş İtfa Payları	(1.915.479)	(230.014)	0	(2.145.494)
Net Defter Değeri	277.483			90.213

NOT 18 –ŞEREFiYE

31 Aralık 2020 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

31 Aralık 2020 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralayan durumunda Şirket

Faaliyet kiralama gelirleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin bugüne kadar kiralayan durumunda bir işlemi olmamıştır.

Kiracı durumunda Şirket

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

TFRS 16, Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Faaliyet kiralamaları kapsamında şirket kiracı konumunda olduğu kontrol edebildiği varlıklar finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

Şirket Kullanım hakkı varlıklarını finansal tablolarda ayrı bir şekilde kullanım hakkı varlıklarını finansal durum tablosunda sunmuştur. Diğer yükümlülüklerden ayrı bir şekilde kira yükümlülüklerini finansal durum tablosunda sunmuştur. Kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra

Defter değeri, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,

Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır,

Kiracı, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda, kira yükümlülüğüne ilişkin faiz giderini, kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman bedelinden ayrı olarak sunar. Kira yükümlülüğüne ilişkin faiz gideri, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nun 82(b) paragrafına göre kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulması gereken finansman maliyetlerinin bir unsurudur.

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

31 Aralık 2020 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, her bir bilanço tarihinde, ertelenen vergi varlığı dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur.

31 Aralık 2020 itibariyle değer düşüklüğüne uğramış varlıklarımız aşağıdaki gibidir:

Varlık Cinsi	Kayıtlı Değeri	Geri Kazanılabilir Tutar	Ayrılan Karşılık
İştirakler			
-Molu Dış Ticaret A.Ş.*	262.142	0	262.142
(*) İştirak Molu Dış Ticaret A.Ş. özkaynağı (-) değere döndüğü için 262.142 TL (%100) karşılık ayrılmıştır.			

31 Aralık 2019 itibariyle değer düşüklüğüne uğramış varlıklarımız aşağıdaki gibidir:

Varlık Cinsi	Kayıtlı Değeri	Geri Kazanılabilir Tutar	Ayrılan Karşılık
İştirakler			
-Molu Dış Ticaret A.Ş.*	262.142	0	262.142
(*) İştirak Molu Dış Ticaret A.Ş. özkaynağı (-) değere döndüğü için 262.142 TL (%100) karşılık ayrılmıştır.			

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2020 itibariyle şirketin TMS 20 standardı çerçevesinde devlet hibesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

Cari Dönem:

Şirket; Şirket Ticaret Bakanlığı'ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi'ni teminata bağlayan 20.01.2020-19.07.2020 tarihleri arasında geçerli olan 2020/D1-00378 nolu Dahilde İşlemi İzin Belgesi almıştır. Belge süresi uzatımı için 16.07.2020 tarihinde Ticaret Bakanlığı'na başvurulmuş ve 19.10.2020 tarihine kadar uzatılmıştır. Bu belge için Ticaret Bakanlığı'na 27.11.2020 tarihinde, belge kapatma talebinde bulunulmuştur.

Ayrıca şirket;

Ticaret Bakanlığı'ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi'ni teminata bağlayan 31.05.2018-29.11.2018 tarihleri arasında geçerli olan 2018/D1-03501 nolu Dahilde İşlemi İzin Belgesi almıştır. Belge süresi uzatımı için 15.01.2020 tarihinde Ticaret Bakanlığı'na başvurulmuş ve 16.04.2020 tarihine kadar uzatılmıştır. Bu belge için Ticaret Bakanlığı'na 15.05.2020 tarihinde, belge kapatma talebinde bulunulmuştur.

Ticaret Bakanlığı'ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi'ni teminata bağlayan 26.03.2019-25.09.2019 tarihleri arasında geçerli olan 2019/D1-01772 nolu Dahilde İşlemi İzin Belgesi almıştır. Bu belgenin süresi 25.12.2019 tarihine kadar uzatılmıştır. Bu belge için Ticaret Bakanlığı'na 13.01.2020 tarihinde belge kapatma talebinde bulunulmuştur.

31 Aralık 2020 itibarıyla değerlemesi tamamlanmış teşvik belgeli yatırım indirimi tutarı 4.147.209 TL'dir. Şirket tarafından ihtirazi kayıtlarla verilen 2010 yılı kurumlar vergisi beyannamesi üzerine tahakkuk eden verginin dayanağı olan 01.10.2010 gün ve 27716 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 276 seri nolu Gelir Vergisi Genel Tebliği'nin 01.01.2006-08.04.2006 tarihleri arasında yeni başlamış yatırımların durumu başlıklı 2.3 Üçüncü bölümünün son fıkrasında yer alan "Ancak..... 01.01.2006-08.04.2006 tarihinde başlamakla birlikte bu süre içerisinde tamamlanmayıp devam eden yatırımlar için 08.04.2006 tarihinden sonra yapılan harcamaların, yatırım indiriminden yararlanmaları mümkün değildir" şeklindeki düzenlemenin iptali istemiyle Danıştay Dördüncü Dairesi nezdinde açılan dava lehimize sonuçlanmış; düzenleme iptal edilmiştir. 08.04.2006 tarihinden önce yatırımına başlanan ve bu tarihten sonra yapılan harcamalardan hesaplanan teşvik belgesiz yatırım indirimi tutarı 1.568.133 TL olup, Üfe artış oranıyla 31 Aralık 2020 tarihine kadar endekslenmesiyle 5.024.878 TL değer artışı hesaplanmış, dolayısıyla toplam 6.593.011 TL teşvik belgesiz yatırım indirimi hakkı elde edilmiştir. Bununla birlikte şirketin yararlanabileceği toplam yatırım indirimi hakkı 10.740.220 TL olmuştur. Şirket dönemde 10.534.850 TL yatırım indirimi kullanmış 205.370 TL yatırım indirimi hakkı kalmıştır.

Şirket dönemde; 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun'undan dolayı % 5 lik prim teşvikinden 1.194.749 TL, 4857 Sayılı Kanun'dan dolayı özürü çalıştırma sebebiyle özürü teşvikinden 53.022 TL, 7103 sayılı kanun teşvikinden 7.541 TL, 6661 sayılı Asgari Ücret Teşvikinden 120.655 TL yararlanılmıştır.

Önceki Dönem:

Şirket; Ticaret Bakanlığı'ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi'ni teminata bağlayan 31.05.2018-29.11.2018 tarihleri arasında geçerli olan 2018/D1-03501 nolu Dahilde İşlemi İzin Belgesi almıştır. Belge süresi uzatımı için 15.01.2020 tarihinde Ticaret Bakanlığı'na başvurulmuş ve 16.04.2020 tarihine kadar uzatılmıştır.

Ayrıca Şirket Ticaret Bakanlığı'ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi'ni teminata bağlayan 26.03.2019-25.09.2019 tarihleri arasında geçerli olan 2019/D1-01772 nolu Dahilde İşlemi İzin Belgesi almıştır. Bu belgenin süresi 25.12.2019 tarihine kadar uzatılmıştır. Bu belge için Ticaret Bakanlığı'na 13.01.2020 tarihinde belge kapatma talebinde bulunulmuştur.

31 Aralık 2019 itibarıyla değerlemesi tamamlanmış teşvik belgeli yatırım indirimi tutarı 4.147.209 TL'dir. Şirket tarafından ihtirazi kayıtlarla verilen 2010 yılı kurumlar vergisi beyannamesi üzerine tahakkuk eden verginin dayanağı

olan 01.10.2010 gün ve 27716 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 276 seri nolu Gelir Vergisi Genel Tebliği'nin 01.01.2006-08.04.2006 tarihleri arasında yeni başlamış yatırımların durumu başlıklı 2.3 Üçüncü bölümünün son fıkrasında yer alan "Ancak..... 01.01.2006-08.04.2006 tarihinde başlamakla birlikte bu süre içerisinde tamamlanmayıp devam eden yatırımlar için 08.04.2006 tarihinden sonra yapılan harcamaların, yatırım indiriminden yararlanması mümkün değildir" şeklindeki düzenlemenin iptali istemiyle Danıştay Dördüncü Dairesi nezdinde açılan dava lehimize sonuçlanmış; düzenleme iptal edilmiştir. 08.04.2006 tarihinden önce yatırımına başlanan ve bu tarihten sonra yapılan harcamalardan hesaplanan teşvik belgesiz yatırım indirimi tutarı 1.568.133 TL olup, Üfe artış oranıyla 31 Aralık 2019 tarihine kadar endekslenmesiyle 3.699.955 TL değer artışı hesaplanmış, dolayısıyla Toplam 5.268.088 TL teşvik belgesiz yatırım indirimi hakkı elde edilmiştir. Bununla birlikte şirketin yararlanabileceği Toplam yatırım indirimi hakkı 9.415.297 TL olmuştur.

Şirket dönemde; 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun'undan dolayı % 5 lik prim teşvikinden 1.128.755 TL, 4857 Sayılı Kanun'dan dolayı özürü çalıştırma sebebiyle özürü teşvikinden 55.583 TL, 7103 sayılı kanun teşvikinden 26.761 TL, 6661 sayılı Asgari Ücret Teşvikinden 602.807 TL yararlanılmıştır.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri ile kiralama borçları bakiyeleri aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Banka Kredileri	51.526.225	48.999.172
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.121.070	997.889
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	114.106.735	88.635.585
Finansal Kiralama Borçları	1.674.289	1.164.452
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	172.428.319	139.797.098
Uzun Vadeli Banka Kredileri	106.844.808	90.081.977
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10.756.445	102.479
Finansal Kiralama Borçları	2.524.592	3.100.036
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	120.125.845	93.284.492
Toplam Finansal Borçlar	292.554.164	233.081.590

31 Aralık 2020 itibariyle sabit faizli EUR döviz yükümlülüklerin ortalama faiz oranı % 3.97'dir. Değişken faizli dövizli kredilerde ortalama faiz oranı USD için 6 aylık libor + 1.05, EUR için Exim İşletme Sermayesi Eurobor + 2.35'dir. Exim Reeskont Kredisi ortalama Eurobor + 0.60, TL kredi ise % 12.61'dir. Etkin faiz oranına göre değerlendirme faiz oranları %2,23 ile % 12,24 arasındadır.

(31 Aralık 2019 itibariyle sabit faizli EUR döviz yükümlülüklerin ortalama faiz oranı % 3.90'dir. Değişken faizli dövizli kredilerde ortalama faiz oranı USD için 6 aylık libor + 1.05, EUR için Exim İşletme Sermayesi Eurobor + 2.35'dir. Exim Reeskont Kredisi Eurobor + 0.60, TL kredi ise % 14.20'dir.)

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlık) söz konusu olduğunda, elde edilmesi, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şirket tüm finansman maliyetlerini kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariyle borçlanma giderleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(23.188.494)	(13.200.353)
Kur Farkı	(14.491.883)	(7.651.185)
Faiz	(4.343.732)	(1.697.150)
Kira Yükümlülüklerine İlişkin Faiz Giderleri	(826.743)	(321.641)
Banka Komisyon Giderleri	(2.632.398)	(2.300.335)
Teminat Mektubu Komisyonları	(725.338)	(1.011.425)
Diğer	(168.401)	(218.617)
Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(58.682.751)	(38.171.083)
Kur Farkı	(41.782.816)	(29.860.066)
Faiz	(16.899.934)	(8.311.017)
Toplam	(81.871.245)	(51.371.436)

Kiralama İşlemlerinden borçlar Şirketin TFRS 16 Kapsamında Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçümünden kaynaklanan faiz giderleridir. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilmiş, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda reel borçlanma faiz oranını kullanılmıştır.

Kira yükümlülüğüne ilişkin faiz gideri kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulan finansman maliyetlerinin bir unsurudur.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İşçi Alacak Davaları	366.951	247.542
Toplu Sözleşme Farkları	0	43.519
Toplam	366.951	291.061

Alınan Teminatlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan İpotek	100.000	100.000
Alınan Teminatlar (Senet)	6.816.614	5.541.350
Toplam	6.916.914	5.641.350

Verilen Teminatlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Teminat Mektupları	90.163.172	104.555.741

Teminat Senetleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcılara Verilen Teminat Senetleri	3.470.870	1.977.664

Şirket'in vermiş olduğu teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

Teminat Mektupları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kayseri Gümrük Müdürlüğü	320.000	786.250
Kayseri İcra Dairesi	176.866	20.866
İstanbul Asliye Ticaret Mahkemesi	5	5
Lenzing AG	28.425.915	20.986.875
Kayseri Gaz Kayseri Doğ. Gaz. Dağ. A.Ş.	441.754	441.754
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	407.628	407.628
Kayseri 7. İcra Dairesi	0	13.450
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	57.516.004	79.023.913
Socar Enerji Ticaret A.Ş.	2.875.000	2.875.000
	90.163.172	104.555.741

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat / ipotek pozisyonunun ana ve diğer ortaklık ve 3. kişilere göre dağılımına ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	Avro	Usd
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olanların Toplam tutarı	93.634.042	9.630.847,48	340.380,81
- Teminat Mektupları	90.163.172	9.523.600,00	340.380,81
Kayseri Gümrük Müdürlüğü	320.000	0	0
Kayseri İcra Dairesi	176.866	0	0
İst. Asliye Ticaret Mahkemesi	5	0	0
Lenzing AG	28.425.915	3.150.000,00	0
Kayseri Gaz Kayseri Doğ. Gaz. Dağ. A.Ş.	441.754	0	0
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	407.628	0	0
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	57.516.004	6.373.600,00	0
Socar Enerji Ticaret A.Ş.	2.875.000	0	0
- Teminat Senetleri	3.470.870	107.247,48	340.380,81
Filofibra SA	967.812	107.247,48	0
Filofibra SA	2.503.058	0	340.380,81
- Rehin ve İpotek	0	0	0
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olanlar Toplam tutarı	0	0	0
D. Diğer verilen teminat, rehin ve ipotekler Toplamı	0	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olanlar Toplam tutarı			0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
Toplam	93.634.042	9.630.847,48	340.380,81

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Şirket'in vermiş olduğu diğer verilen teminat rehin ve ipotekleri yoktur.

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler	31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	Avro	Usd
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olanların Toplam tutarı	106.533.405	15.066.256,60	270.466,18
- Teminat Mektupları	104.555.741	15.011.000,00	0
Kayseri Gümrük Müdürlüğü	786.250	0	0
Kayseri İcra Dairesi	20.866	0	0
İst. Asliye Ticaret Mahkemesi	5	0	0
Lenzing AG	20.986.875	3.150.000,00	0
Kayseri Gaz Kayseri Doğ. Gaz. Dağ. A.Ş.	441.754	0	0
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	407.628	0	0
Kayseri 7.İcra Dairesi	13.450	0	0
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	79.023.913	11.861.000,00	0
Socar Enerji Ticaret A.Ş.	2.875.000	0	0
- Teminat Senetleri	1.977.664	55.256,60	270.466,18
Filofibra SA	368.147	55.256,60	0
Filofibra SA	1.609.517	0	270.466,18
- Rehin ve İpotek	0	0	0
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer	0	0	0

3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olanlar Toplam tutarı			
D. Diğer verilen teminat, rehin ve ipotekler Toplamı	0	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olanlar Toplam tutarı			0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
Toplam	106.533.405	15.066.256,60	270.466,18

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu diğer verilen teminat rehin ve ipotekleri yoktur.

NOT 26 – TAAHHÜTLER

31 Aralık 2020 yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Şirket'in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır. Yasaya göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini üzerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar yapılmıştır. Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık yaklaşık %14,60 enflasyon/maaş artışı ve yaklaşık % 20,89 getiri oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 5,49 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto Oranı	% 5,49	% 6,05
Emeklilik Olasılığının Tahmini İçin Devir Hızı Oranı	% 85	% 85

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her hizmet yılı için 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

31 Aralık 2020 dönemi kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2020 Bakiyesi	6.802.552
Faiz Maliyeti	334.579
Cari Hizmet Maliyeti	948.999
Konusu Kalmayan Karşılık	(837.471)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	1.007.739
31 Aralık 2020 Bakiyesi	8.256.398

31 Aralık 2019 dönemi kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2019 Bakiyesi	6.267.516
Faiz Maliyeti	220.184
Cari Hizmet Maliyeti	824.657
Konusu Kalmayan Karşılık	(495.416)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(14.389)
31 Aralık 2019 Bakiyesi	6.802.552

Personel emeklilik tarihleri bağlı oldukları Sosyal Güvenlik Kurumlarından temin edilmiştir. Bu şekilde personelin şirket bünyesi dışındaki çalışma sürelerini de kapsayan emeklilik tarihleri elde edilmiştir. Şirketin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla personeline ödenmemiş ücret tutarları 1.295.401 TL'dir. (31 Aralık 2019: 1.347.151 TL)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2020			Toplam
	Genel Yönetim Giderleri	Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	Ar-Ge Giderleri	
Malzeme Kullanımları	122.854	72.593	0	195.447
Ücret Giderleri	4.790.942	1.062.380	494.472	6.347.794
Enerji, Yakıt, Akaryakıt, Su Giderleri	201.119	64.880	0	265.999
Bakım Onarım Giderleri	79.231	5.539	0	84.770
Haberleşme Giderleri	59.570	58.504	0	118.074
Nakliye Giderleri	172.928	5.954.955	10.952	6.138.835
Bilgi İşlem ve Müşavirlik Giderleri	705.934	369.744	0	1.075.678
Dışarıya Yaptırılan Diğer İşler	109.839	46.539	26.533	182.911
Gazete, Kırtasiye, Abone ve Aidat Giderleri	19.412	1.890	0	21.302
Seyahat Giderleri	66.563	33.052	0	99.615
Tedavi ve Sağlık Giderleri	34.511	0	0	34.511
Sigorta Giderleri	29.323	2.311.451	0	2.340.774
Kira Giderleri	70.345	264	0	70.609
Dava ve İcra-Noter Giderleri	20.929	52.022	0	72.951
Temsil Ağırlama Giderleri	44.156	2.103	0	46.259
Reklam, Tanıtım ve Pazarlama Giderleri	42.911	3.110.560	0	3.153.471
Müteferrik/Diğer Çeşitli Giderler	75.541	10.260	0	85.801
Depolama Giderleri	0	449.641	0	449.641
Oda-Birlik ve Borsa Aidatları	314.119	118.497	0	432.616
Vergi Resim ve Harçlar	346.744	28.986	0	375.730
Amortisman	458.394	206.461	0	664.855
Toplam	7.765.365	13.960.321	531.957	22.257.643

31 Aralık 2020 döneminde toplam amortisman ve itfa gideri: 6.878.136 TL olup, 664.855 TL'si faaliyet giderlerinde, 5.349.952 TL'si satılan mal maliyetinde, 863.329 TL'si de stoklar üzerindedir. Bina ve makine-tesis-cihaz grubuna 31 Aralık 2020 itibarıyla ayrılan amortisman sıfırlanmıştır.

GRUP ADI	31 Aralık 2019			
	Genel Yönetim Giderleri	Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	Ar-Ge Giderleri	Toplam
Malzeme Kullanımları	63.010	74.803	0	137.813
Ücret Giderleri	4.607.568	967.114	442.361	6.017.043
Enerji,Yakıt, Akaryakıt, Su Giderleri	251.907	77.203	0	329.110
Bakım-Onarım Giderleri	73.984	12.649	0	86.633
Haberleşme Giderleri	107.147	52.213	0	159.360
Nakliye Giderleri	135.548	4.998.643	7.994	5.142.185
Bilgi İşlem ve Müşavirlik Giderleri	652.502	33.968	0	686.470
Dışarıya Yaptırılan Diğer İşler	109.954	49.136	25.358	184.448
Gazete-Kırtasiye-Abone ve Aidat Gid.	25.221	4.072	0	29.293
Seyahat Giderleri	259.273	78.532	0	337.805
Tedavi ve Sağlık Giderleri	55	0	0	55
Sigorta Giderleri	24.513	1.945.060	0	1.969.573
Kira Giderleri	14.677	62.296	0	76.973
Dava ve İcra-Noter Giderleri	14.497	54.732	0	69.229
Temsil-Ağırlama Giderleri	50.253	6.548	0	56.801
Reklam, Tanıtım ve Pazarlama Giderleri	31.424	3.261.812	0	3.293.236
Müteferrik/Diğer Çeşitli Giderler	44.909	8.491	0	53.400
Depolama Giderleri	0	406.050	0	406.050
Oda-Birlik ve Borsa Aidatları	363.010	99.649	0	462.659
Vergi-Resim ve Harçlar	316.245	1.202	0	317.447
Amortisman	651.920	138.693	0	790.613
TOPLAM	7.797.617	12.332.866	475.713	20.606.196

31 Aralık 2019 döneminde toplam amortisman ve itfa gideri: 6.126.098 TL olup, 790.613 TL'si faaliyet giderlerinde, 4.907.295 TL'si satılan mal maliyetinde, 428.190 TL'si de stoklar üzerindedir.

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel ve İş Avansları	77.077	2.053.483
Devreden KDV	7.251.288	6.088.546
Diğer KDV	2.375.091	988.193
Toplam	9.703.456	9.130.222

Diğer Duran Varlıklar (Uzun Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Avanslar	0	85.614
Gelecek Yıllara Ait Giderler	238.271	0
Toplam	238.271	85.614

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gider Tahakkukları	7.434.689	4.330.961
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.282.468	994.679
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	748.126	626.666
Toplam	9.465.283	5.952.306

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in 31 Aralık 2020 itibarıyla ödenmiş sermayesi 35.100.498 TL, (31 Aralık 2019: 35.100.498 TL) kayıtlı sermaye tavanı 106.000.000 TL Kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresi 31.12.2022 (31 Aralık 2019: 106.000.000 TL)'dir. Sermaye enflasyon düzeltme farkı ise 3.331.377 TL.'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 (Bir) kuruş itibarıyla 3.510.049.842 paya ayrılmıştır.

Şirket'in hisseleri 1994 yılında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı yaklaşık % 30'dur. (31 Aralık 2019 itibarıyla yaklaşık % 30'dur.)

Şirket'in sermayesinde %5 nispetinden fazla pay oranına sahip ortakları ile sermayenin genel dağılımı aşağıdaki gibidir ;

Adı Soyadı	31 Aralık 2020 Pay Oranı %	31 Aralık 2019 Pay Oranı %
Metin MOLU	10,67	10,67
Fitnat Gamze İÇÖZ	17,48	17,48
Yıldız MOLU	10,50	10,50
Meral MOLU	8,72	8,72
Arif MOLU	5,28	5,28
Sıla Azra SEYOK	5,16	5,16
Oluş MOLU	5,16	5,16
Pınar MOLU	5,16	5,16
Diğer (Halka açık kısım dahil)	31,87	31,87
Toplam	100,0	100,0

Hisse Senedi İhraç Primleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Emisyon Primi	85.244	85.244
Toplam	85.244	85.244

Değer Artış Fonları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maddi Duran Varlık Değerleme Artışı	45.414.637	45.307.072
Dönem İçi Hareket (+)	82.299.561	137.904
Dönem İçi Hareket (-)	(49.185)	0
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(18.095.083)	(30.339)
Toplam	109.569.930	45.414.637

Diğer Kazanç/Kayıplar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Net	(1.152.754)	(1.163.977)
Dönem İçi Hareket (+)	0	14.389
Dönem İçi Hareket (-)	(1.007.739)	0
Ertelenmiş Vergi Etkisi	221.703	(3.166)
Toplam	(1.938.790)	(1.152.754)

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	2.197.729	2.197.729
Statü Yedekleri	50	50
Toplam	2.197.779	2.197.779

Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	(23.918.533)
2019 Dönem Kârı	3.060.841
Maddi Duran Varlık Satış Fon Düzeltmesi	49.185
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	(27.028.559)
Geçmiş Yıllar Kârı Bakiyesi (2011 yılı)	3.649.276
Olağanüstü Yedekler	3.759.929
Sermaye Hariç Öz Sermaye Enflasyon Düz.Farkları	9.531.442
Geçmiş Yıllar Zararı (2012 Dönem Zararı)	(7.889.198)
Geçmiş Yıllar Zararı (2013 Dönem Zararı)	(11.680.714)
Geçmiş Yıllar Zararı Düzeltmeleri	(130.403)
Geçmiş Yıllar Zararı (2014 Dönem Zararı)	(11.526.024)
Geçmiş Yıllar Zararı (2015 Dönem Zararı)	(11.705.346)
Geçmiş Yıllar Zararı (2016 Dönem Zararı)	(10.525.077)
Geçmiş Yıllar Zararı (2017 Dönem Zararı)	(828.093)
Geçmiş Yıllar Kârı (2018 Dönem Kârı)	10.315.649

NOT 31 – HASILAT

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi Satışlar	219.461.399	216.351.985
Yurtdışı Satışlar	100.572.552	80.170.855
Diğer Satışlar	79.423	9.798
Satıştan İadeler (-)	(2.991.248)	(1.422.159)
Satış İskontoları (-)	(106.514)	0
Diğer İndirimler (-)	(237.411)	(624.248)
Hasılat	316.778.201	294.486.231
Satışların Maliyeti (-)	(241.864.820)	(252.285.134)
Brüt Kâr / Zarar	74.913.381	42.201.097

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlk Madde ve Malzeme Giderleri (-)	(169.166.023)	(181.176.769)
Direkt İşçilik Giderleri (-)	(21.243.354)	(19.101.805)
Genel Üretim Giderleri (-)	(47.575.168)	(47.677.960)
Yarı Mamul Stoklarındaki Değişim	(907.326)	(457.936)
-Dönem Başı Stok	2.423.697	2.881.634
-Dönem Sonu Stok (-)	(1.516.371)	(2.423.698)
Mamul Stoklarındaki Değişim	(1.082.710)	(2.997.978)
-Dönem Başı Stok	17.627.020	20.624.998
-Dönem Sonu Stok (-)	(16.544.310)	(17.627.020)
Satılan Mamullerin Maliyeti (-)	(239.974.581)	(251.412.448)
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	(1.890.239)	(872.685)

-Dönem Başı Stok	2.331	0
-Dönem İçi Alışlar	1.890.211	875.016
-Dönem Sonu Stok (-)	(2.303)	(2.331)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	0	0
SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	(241.864.820)	(252.285.134)

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

31 Aralık 2020 itibariyle inşaat sözleşmeleri ve buna ilişkin varlıklar yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.765.365)	(7.797.617)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(13.960.321)	(12.332.866)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(531.957)	(475.713)
Toplam	(22.257.643)	(20.606.196)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faiz Gelirleri	215.012	233.578
İştiraklerden Temettü Gelirleri	19.904	36.600
Konusu Kalmayan Karşılıklar	837.470	667.587
Menkul Kıymet Satış Kârları	558.068	62.292
Kambiyo Kârları	89.438.580	63.974.428
Reeskont Faiz Gelirleri	14.399.022	5.618.128
Diğer Olağan Gelir ve Kârlar	5.739.432	1.478.823
Sabit Kıymet Satış Geliri	28.227	48.675
Sigorta Hasar Bedeli	25.007	45.456
Hurda Satış Gelirleri	136.840	605.836
Diğer Olağandışı Gelir ve Kârlar	1.229.478	1.997.941
Toplam	112.627.040	74.769.344

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Karşılık Giderleri (-)	(3.829.046)	(640.856)
Kambiyo Zararları (-)	(48.388.647)	(31.454.776)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(5.715.992)	(3.780.357)
Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)	(60.233)	(656.807)
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(148.907)	(24.278)
İşçi Davası Ödemeleri (-)	(245.227)	(1.669.720)
Diğer Olağan Dışı Gider ve Zararlar (-)	(72.980)	(431.153)
Toplam	(58.461.032)	(38.657.947)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (Kira Gelirleri)	115.759	104.143
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (Türev İşlemleri)	1.435.957	0
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.551.716	104.143
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (Türev İşlemleri)	(2.584.821)	(2.194.757)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman Giderlerinin Dağılımı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satılan Malın Maliyeti (-)	(5.349.952)	(4.907.295)
Stoklar	(863.329)	(428.190)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(490.543)	(651.920)
Pazarlama Giderleri (-)	(174.312)	(138.693)
Toplam	(6.878.136)	(6.126.098)

Personel Ücret Giderleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Üretim Giderleri (-)	(29.196.285)	(27.627.919)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.790.942)	(4.607.568)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.062.380)	(967.114)
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	(494.472)	(442.361)
Toplam	(35.544.079)	(33.644.962)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(23.188.494)	(13.200.353)
Kur Farkı	(14.491.883)	(7.651.185)
Faiz	(4.343.732)	(1.697.150)
Kira Yükümlülüklerine İlişkin Faiz Giderleri	(826.743)	(321.641)
Banka Komisyon Giderleri	(2.632.398)	(2.300.335)
Teminat Mektubu Komisyonları	(725.338)	(1.011.425)
Diğer	(168.401)	(218.617)
Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(58.682.751)	(38.171.083)
Kur Farkı	(41.782.816)	(29.860.066)
Faiz	(16.899.934)	(8.311.017)
Toplam	(81.871.245)	(51.371.436)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maddi Duran Varlık Y.Değerleme Artışları / (Azalışları)	82.299.561	137.904
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(1.056.924)	14.389
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Gelir	(17.873.380)	(33.505)
Toplam	63.369.257	118.788

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Aralık 2020 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar Vergisi Karşılığı	0	0
Yatırım İndirimi Stopaj Karşılığı	821.147	0
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(31.430)	(39.447)
Ödenecek Vergi Yükümlülüğü (net)	789.717	(39.447)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	(3.966.419)	(1.183.407)
Toplam	(3.966.419)	(1.183.407)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için % 22'dir. (2019: % 22) Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar verilir ve tahakkuk eden vergiler aynı ayın sonuna kadar ödenir.

Kurumlar, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kâr payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı fıkranın parantez içi hükmüyle kârın sermayeye eklenmesinin kâr dağıtımı sayılmayarak stopaja tabi tutulmayacağı belirtilmiştir. Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmî Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 31 Aralık 2020 itibarıyla bu şartlar gerçekleşmemiştir.

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

Yatırım indirimi istisnası, 5479 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinden, ilgili yıllarda vergiye tabi kazanç (matrah) oluşmaması nedeniyle 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayıp sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi tutarları ile 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla devam eden projelerle ilgili olarak sonraki yıllarda yapılacak yatırım harcamaları üzerinden hak kazanılacak yatırım indirimi tutarları için 31 Aralık 2008 tarihine kadar 3 yıllık geçiş dönemi tanınmıştır.

Ancak Yatırım indirimi istisnasına yönelik uygulamada devreden yatırım indiriminin 2006–2007–2008 yıllarında kullanılabileceği, kalan bakiye yatırım indirimi hakkının ise devretmeyeceğine ilişkin kanun maddesi Anayasanın kazanılmış haklar maddesine aykırı olduğu gerekçesi ile Anayasa Mahkemesinin 15.10.2009 tarih ve 2009/144 sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Buna göre devreden yatırım indirimleri kullanılabilecektir.

01 Ekim 2010 tarih ve 27716 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 276 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği ile

"Geçici Madde 69 - Gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31/12/2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

a) 24/4/2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 9/4/2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6 ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1/1/2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b) 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19 uncu maddesi kapsamında 1/1/2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları, nedeniyle, 31/12/2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (bu Kanunun geçici 61 inci maddesinin ikinci fıkrasında yer alan vergi oranına ilişkin hüküm dâhil) çerçevesinde kazançlarından indirebilirler. Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz. Kalan kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre vergi hesaplanır." hükmü getirilmiştir. Bu şekilde şirketler kazançlarının %25 kısmı için yatırım indirimi istisnasından yararlanabileceklerdir.

6009 sayılı Kanun ile, yatırım indiriminin kullanımını, kazancın %25 ile sınırlayan düzenlemesi, Anayasa Mahkemesi'nin 09.02.2012 gün ve E:2010/93 K:2012/20 sayılı kararı ile Anayasa'ya aykırı bulunarak iptal edilmiştir. İptal edilen bu düzenlemenin yürürlüğü de durdurulmuştur. 2010 dönemi Kurumlar Vergisi beyannamesini ihtirazi kayıtlı veren şirket; 31.12.2010 tarihi itibarıyla mevcut yatırım indirimi tutarının tamamını uygulayamamış, matrahın sadece %25'ine uygulayabilmiştir. Bu sebeple tarh ve tahakkuk ettirilen kurumlar vergisinin iptali ve terkin için Kayseri Vergi Mahkemesi nezdinde dava açmıştır. Dava şirketimiz lehine sonuçlanmıştır.

Ayrıca, yatırım indirimi istisnası uygulamasına ilişkin açıklamalar hakkında 01 Ekim 2010 tarih ve 27716 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 276 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği'ndeki "Ancak ya da 01.01.2006-08.04.2006 tarihinde başlamakla birlikte bu süre içinde tamamlanmayıp devam eden yatırımlar için 08.04.2006 tarihinden sonra yapılan harcamaların, yatırım indiriminden yararlanması mümkün değildir." açıklamasının iptali istemiyle Danıştay 4. Daire Başkanlığı nezdinde dava açmıştır. Danıştay Dördüncü Dairesi nezdinde açılan dava lehimize sonuçlanmış; düzenleme iptal edilmiştir. 08.04.2006 tarihinden önce yatırımına başlanan ve bu tarihten sonra yapılan harcamalardan hesaplanan teşvik belgesiz yatırım indirimi tutarı 1.568.133 TL olup, Üfe artış oranıyla 31 Aralık 2020 tarihine kadar endekslenmesiyle 5.024.878 TL değer artışı hesaplanmış, dolayısıyla Toplam 6.593.011 TL teşvik belgesiz yatırım indirimi hakkı elde edilmiştir. Bununla birlikte şirketin yararlanabileceği toplam yatırım indirimi hakkı 10.740.220 TL olmuştur. Şirket dönemde 10.534.850 TL yatırım indirimi kullanmış 205.370 TL yatırım indirimi hakkı kalmıştır.

Ertelenen Vergiler

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %22'dir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenen Vergi Aktifleri	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.256.398	1.816.408	6.802.552	1.496.561
Yatırım İndirimi (%100)	0	0	4.147.209	912.386
Yatırım İndirimi (%40)	205.370	45.181	5.268.088	1.158.979
Geçmiş Yıl Zararları	0	0	5.988.930	1.317.565
Stok Farkları	1.637.488	360.247	566.341	124.595
Dava Karşılıkları	366.951	80.729	247.542	54.459
TOPLAM	10.466.207	2.302.565	23.020.662	5.064.545

Ertelenen Vergi Pasifleri	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi
Yatırım İndirimi (%100) Stopajı	0	0	4.147.209	821.148
Makul Değerleme Farkları	13.124.167	2.887.317	4.809.262	1.058.038
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25.743	5.663	40.894	8.997
Maddi Duran Varlıklar Kısıt				
Amortisman Farkı	1.258.501	276.870	351.047	77.230
Ara Toplam	14.408.411	3.169.850	9.348.412	1.965.411
Maddi Duran Var. Yen. Değer.*	140.145.969	30.832.113	57.895.592	12.737.030
Kıdem Taz. Aktüeryal Kayıp/Kazanç				
*	(2.157.327)	(474.612)	(1.149.588)	(252.909)
Toplam	137.988.642	30.357.501	56.746.004	12.484.121

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen Vergi Pasifleri Net	31.224.786	9.384.987

(*) Ertelenmiş vergi etkisi öz kaynaklar içinde mevcut değer artış fonundan indirilmiştir, kâr-zararla ilişkilendirilmemiştir.

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kâr/zarar, net kârın/zararın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kârlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kâr/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kâr/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas kâr/zarar, hissedarlara ait net kârın/zararın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Net Dönem Kâr/Zararı	19.129.830	3.060.841
Adi Hisse Senedi Ağırlıklı Ortalama Adet	3.510.049.842	3.510.049.842
Hisse Senedi Başına Kâr/Zarar	0,00545	0,00087

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

31 Aralık 2020 itibarıyla yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

31 Aralık 2020 itibarıyla TFRS 4 çerçevesinde sigorta sözleşmesi yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo kârları veya kambiyo zararları ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Nakit akış riskinden korunma ve türev araçlar

Opsiyon sözleşmeleri: Şirketin 31 Aralık 2020 itibariyle opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Sözleşmelerin 31 Aralık 2019 itibariyle değerleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019		
	Varlıklar	Yükümlülükler
ABD Doları Bazlı Sözleşmeler	777.795	0
Euro Bazlı Sözleşmeler	250.244	0
Toplam	1.028.039	0

Opsiyon sözleşmeleri: Şirket uzun vadeli dövizli borçlarının bir kısmı için kur riskinden korunmak amacıyla 8 parçadan oluşan Toplamda 1.400.000 Euro ve 2.700.000 ABD Doları opsiyon sözleşmesi işlemlerinden oluşmaktadır.

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Şirketin kullandığı başlıca finansal araçlar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	42.043.737	27.177.814
Ticari Alacaklar	90.250.230	87.472.832
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	90.250.230	87.472.832
Diğer Alacaklar	695.517	671.237
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	695.517	671.237

Finansal Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka Kredilerinden Borçlar	272.477.768	227.716.734
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20.076.396	5.364.856
-Finansal Kiralama Borçları	4.198.881	4.264.488
-Faaliyet Kiralaması Borçları	15.877.515	1.100.368

Ticari Borçlar	47.790.730	38.270.321
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	651.717
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	47.790.730	37.618.604
Diğer Borçlar	134.574	129.381
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17.390	19.689
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	117.184	109.692

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin genel risk yönetimi programı, oluşabilecek risklerin Şirket üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yöneliktir.

a) Piyasa Riski

Kur riski

Şirket, ithal hammadde kullanımı ile ihracatları nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek dengeli döviz mevcutları ve borçlanmaları şeklinde dengeli olarak tutmaya çalışmaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

Toplam Bazında;

	31 Aralık 2020 (TL Tutarı)	31 Aralık 2019 (TL Tutarı)
A. Döviz Cinsinden Varlıklar	114.050.658	99.884.836
B. Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(131.044.695)	(235.666.989)
Net döviz pozisyonu (A-B)	(16.994.037)	(135.782.153)

Döviz Bazında Ayrıntılı:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31 Aralık 2020						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	JPY	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	73.155.621	2.709.517,42	5.817.881,61	0,00	7.119,19	95.209,00
2a.Parasal Finansal Varlıklar	40.895.037	1.125.798,88	3.622.499,14	0,00	0,00	0,00
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.Diğer	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	114.050.658	3.835.316,30	9.440.380,75	0,00	7.119,19	95.209,00
5.Ticari Alacaklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6a.Parasal Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.Diğer	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.Toplam Varlıklar (4+8)	114.050.658	3.835.316,30	9.440.380,75	0,00	7.119,19	95.209,00
10.Ticari Borçlar	44.305.083	2.353.256,79	2.991.981,28	0,00	0,00	0,00
11. Finansal Yükümlülükler	41.821.454	865.432,00	3.929.181,50	0,00	0,00	0,00
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	86.126.537	3.218.688,79	6.921.162,78	0,00	0,00	0,00
14.Ticari Borçlar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15.Finansal Yükümlülükler	44.918.158	1.726.512,20	3.570.650,33	0,00	0,00	0,00
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	44.918.158	1.726.512,20	3.570.650,33	0,00	0,00	0,00
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	131.044.695	4.945.200,99	10.491.813,11	0,00	0,00	0,00
19.Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(16.994.037)	(1.109.884,69)	(1.051.432,36)	0,00	7.119,19	95.209,00
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(16.994.037)	(1.109.884,69)	(1.051.432,36)	0,00	7.119,19	95.209,00
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24. Döviz Yüküml. Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Döviz varlıkları TCMB döviz alış kuru, döviz yükümlülükleri TCMB döviz satış kuruyla TL'na çevrilmiştir.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31 Aralık 2019						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	JPY	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	73.520.613	3.196.153,74	8.104.431,24	0,00	7.119,19	95.209,00
2a.Parasal Finansal Varlıklar	26.364.223	361.372,62	3.639.209,63	270.216,00	0,00	0,00
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.Diğer	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	99.884.836	3.557.526,36	11.743.640,87	270.216,00	7.119,19	95.209,00
5.Ticari Alacaklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6a.Parasal Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.Diğer	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.Toplam Varlıklar (4+8)	99.884.836	3.557.526,36	11.743.640,87	270.216,00	7.119,19	95.209,00
10.Ticari Borçlar	34.336.923	2.193.156,64	3.194.846,82	0,00	0,00	0,00
11. Finansal Yükümlülükler	123.205.594	865.432,00	17.719.398,81	0,00	0,00	0,00
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	157.542.517	3.058.588,64	20.914.245,63	0,00	0,00	0,00
14.Ticari Borçlar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15.Finansal Yükümlülükler	78.124.472	2.591.944,20	9.410.892,55	0,00	0,00	0,00
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	78.124.472	2.591.944,20	9.410.892,55	0,00	0,00	0,00
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	235.666.989	5.650.532,84	30.325.138,18	0,00	0,00	0,00
19.Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(135.782.153)	(2.093.006,48)	(18.581.497,31)	270.216,00	7.119,19	95.209,00
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(135.782.153)	(2.093.006,48)	(18.581.497,31)	270.216,00	7.119,19	95.209,00
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	1.028.039	777.795	250.244	0,00	0,00	0,00
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	39.696.540	3.100.000,00	3.200.000,00	0,00	0,00	0,00

Döviz varlıkları TCMB döviz alış kuru, döviz yükümlülükleri TCMB döviz satış kuruyla TL'na çevrilmiştir.

Kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir.

Dönem	Döviz Alış Kurları				Döviz Satış Kurları			
	EUR	USD	GBP	CHF	EUR	USD	GBP	CHF
31.12.2020	9,0079	7,3405	9,9438	8,2841	9,0241	7,3537	9,9957	8,3373
31.12.2019	6,6506	5,9402	7,7765	6,0932	6,6625	5,9509	7,8171	6,1323

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam İhracat Tutarı – TL	100.572.552	80.170.855
Toplam İthalat Tutarı – TL	187.038.589	200.437.021
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı (%) Usd	% 0	% 55
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı (%) Euro	% 0	% 11

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu 31 Aralık 2020

	Kâr/Zarar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(821.239)	821.239
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(821.239)	821.239
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(964.116)	964.116
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(964.116)	964.116

Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde

7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	85.951	(85.951)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	85.951	(85.951)
Toplam (3+6+9)	(1.699.401)	1.699.401

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu
31 Aralık 2019

	Kâr/Zarar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.249.334)	1.249.334
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(1.249.334)	1.249.334
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.393.898)	12.393.898
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(12.393.898)	12.393.898
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	65.016	(65.016)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	65.016	(65.016)
Toplam (3+6+9)	(13.578.216)	13.578.216

Fiyat riski

Şirket'in aktifinde finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski

Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamakta olup, Şirket'i nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Ancak sabit oranlı alınan finansal borçlar Şirket'i makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmakta olup söz konusu risk faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	51.756.437	25.306.647
Vadeli Mevduat	10.339.505	12.446.313
Finansal Yatırımlar	41.416.932	12.860.334
Finansal Yükümlülükler	210.661.152	148.747.240
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15.877.515	1.100.368
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.198.881	4.264.488
Banka Kredileri	190.584.756	143.382.384
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	81.893.012	84.334.350
Banka Kredileri	81.893.012	84.334.350

31 Aralık 2020 itibariyle sabit faizli döviz yükümlülüklerinin ortalama faiz oranı % 3.97, değişken faizli dövizli yükümlülüklerinin ortalama faiz oranı USD için libor + 1.05, EUR için Exim İşletme Sermayesi Eurobor +2.35, TL

kredilerde %12.61'dir. Exim Reeskont kredisi için Eurobor + 0.40'dır. Vadeli mevduatın O/N faiz oranı : EUR % 0.97, USD %1.85, TL %18,50'dir. Etkin faiz oranına göre değerleme faiz oranları %2,23 ile % 12,24 arasındadır.

(31 Aralık 2019 itibariyle sabit faizli döviz yükümlölüklerin ortalama faiz oranı % 3,90, değişken faizli dövizli yükümlölüklerin ortalama faiz oranı USD için libor + 1.05, EUR için Exim İşletme Sermayesi Eurobor +2.35'dir. Exim Reeskont kredisi için Eurobor + 0,60'dir. Vadeli mevduatın O/N faiz oranı : EUR %1,25, USD %3,08, TL'de ise %17,03'dür.)

b) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlölüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar**		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2020							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	0	90.250.230	0	695.517	41.577.686	0	41.416.932
- Azami Riskin Teminat, v.s ile güvence altına alınmış kısmı	0	90.250.230	0	0	0	0	0
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	85.618.876	0	695.517	41.577.686	0	41.416.932
B) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	4.631.354	0	0	0	0	0
C) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	24.645.313	76.342	0	0	0	0
-Değer düşüklüğü (-)	0	(24.645.313)	(76.342)	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
-Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

** Ticari Alacaklar, Sigorta ve Doğrudan Borçlandırma Sistemi ile güvence altına alınmıştır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2020	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.020.906	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.834.113	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	776.335	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	0	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	4.631.354	0

* Ticari Alacaklar, Sigorta ve Doğrudan Borçlandırma Sistemi ile güvence altına alınmıştır.

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar**		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2019							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	0	87.472.832	0	671.237	26.635.813	1.028.039	12.860.334
- Azami Riskin Teminat, v.s ile güvence altına alınmış kısmı		87.472.832	0	0	0	0	0
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	77.067.818	0	671.237	26.635.813	1.028.039	12.860.334
B) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	10.405.014	0	0	0	0	0
C) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	21.890.603	70.715	0	0	0	0
-Değer düşüklüğü (-)	0	(21.890.603)	(70.415)	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
-Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

** Ticari Alacaklar, Sigorta ve Doğrudan Borçlandırma Sistemi ile güvence altına alınmıştır.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2019	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	5.028.386	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.206.454	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	170.174	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	0	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	10.405.014	0

* Ticari Alacaklar, Sigorta ve Doğrudan Borçlandırma Sistemi ile güvence altına alınmıştır.

Vadesi geçmiş karşılık ayrılmamış alacaklar için alınan teminatlar ;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İpotekler	100.000	100.000
Toplam	100.000	100.000

c) Likidite Riski

Şirket Yönetimi kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in parasal yükümlülüklerinin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ile kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir.

31 Aralık 2020						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Deffer Değeri TL.	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	272.477.768	285.601.935	46.713.169	124.644.880	114.243.886	0
Finansal Kiralama	4.198.881	4.198.881	409.220	1.265.069	2.524.592	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15.877.515	20.168.655	1.394.030	2.579.411	16.195.214	0
Ticari Borçlar	47.790.730	48.650.121	29.190.073	19.460.048	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.377.069	1.377.069	1.377.069	0	0	0
Diğer Borçlar	134.574	134.574	80.744	53.830	0	0
Ertelenmiş Gelirler	657.131	657.131	657.131	0	0	0
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	789.717	789.717	0	789.717	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	8.256.398	8.256.398	0	0	0	8.256.398
Diğer Karşılıklar	366.951	366.951	0	366.951	0	0
Diğer Yükümlülükler	9.465.283	9.465.283	2.030.595	7.434.688	0	0
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	31.224.786	31.224.786	0	0	0	31.224.786
Toplam parasal borçlar	392.616.803	410.891.501	81.852.031	156.594.594	132.963.692	39.481.184

31 Aralık 2019						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Deffer Değeri TL.	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar Toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	227.716.734	232.525.996	36.425.289	101.710.089	94.390.618	0
Finansal Kiralama	4.264.488	4.264.488	284.648	879.804	3.100.036	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.100.368	1.162.900	744.391	399.583	18.926	0

Ticari Borçlar	38.270.321	38.790.627	23.274.376	15.516.251	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.347.151	1.347.151	1.347.151	0	0	0
Diğer Borçlar	129.381	129.381	77.629	51.752	0	0
Ertelenmiş Gelirler	324.531	324.531	324.531	0	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	6.802.552	6.802.552	0	0	0	6.802.552
Diğer Karşılıklar	291.061	291.061	0	291.061	0	0
Diğer Yükümlülükler	5.952.306	5.952.306	1.621.344	4.330.962	0	0
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	9.384.987	9.384.987	0	0	0	9.384.987
Toplam parasal borçlar	295.583.880	300.975.980	64.099.359	123.179.502	97.509.580	16.187.539

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı Not:27'de açıklanmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	361.392.017	286.198.893
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(42.043.737)	(27.177.814)
Net Borç	319.348.280	259.021.079
Toplam Özkaynaklar	143.557.335	61.009.063
Toplam Sermaye	462.905.615	320.030.142
Net Borç/Sermaye Oranı	0,69	0,81

Sermaye Kaybının Tespiti

SPK'nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kararı gereği TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci ve ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sermaye	38.431.875	38.431.875
Yedekler	2.283.023	2.283.023
Sermaye	40.714.898	40.714.898
Toplam Öz kaynaklar (-)	(143.557.335)	(61.009.063)
Sermayesiz Öz kaynaklar	(102.842.437)	(20.294.165)
Sermayesiz Öz kaynak/Sermaye Oranı	(2,53)	(0,50)

Şirket özkaynak kaybı yaşamaması nedeniyle, SPK'nun 04.10.2018 tarih ve 49/1126 sayılı kararında belirtilen 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmamıştır. Şirket sermayesinin %100'ünü korumaktadır. (31 Aralık 2019: % 100'ünü korumaktadır.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE YAPILAN AÇIKLAMALAR)

Makul değer, bir finansal varlığın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve bankalardan alacakların makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

Parasal yükümlülükler

Ticari borçların, iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Cari Dönem:

- 1- Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren bir husus bulunmamaktadır.
- 2- Şirket kıdem tazminatı karşılıklarını geçerli olan 7.117,17 TL üzerinden hesaplamıştır. Ancak bu tavan 01.01.2021 tarihinden geçerli olmak üzere 7.638,96 TL'ye yükseltilmiştir.
- 3- Şirket Ticaret Bakanlığı'ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi'ni teminata bağlayan 13.01.2021-12.07.2021 tarihleri arasında geçerli olan 2021/D1-00158 nolu Dahilde İşlemi İzin belgesi almıştır.

Önceki Dönem

- 1- Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren bir husus bulunmamaktadır.
- 2- Şirket kıdem tazminatı karşılıklarını geçerli olan 6.379,86 TL üzerinden hesaplamıştır. Ancak bu tavan 01.01.2020 tarihinden geçerli olmak üzere 6.730,15 TL'ye yükseltilmiştir.
- 3-Şirket Ticaret Bakanlığı'ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi'ni teminata bağlayan 20.01.2020-19.07.2020 tarihleri arasında geçerli olan 2020/D1-00378 nolu Dahilde İşlemi İzin belgesi almıştır.

NOT 51 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Cari Dönem:

Finansal tabloların onaylanması:

- 1-Şirketin 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu sayılı Tebliği gereğince (UMS/UFRS' ye göre) hazırlanan solo finansal tabloları, denetim komitesinin görüşü alınarak incelenmiş, söz konusu finansal tablolar şirket yönetim kurulunun 08/02/2021 tarihli toplantısında kamuya bildirim amacıyla onaylanmıştır.

Önceki Dönem:

Finansal tabloların onaylanması:

- Şirketin 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu sayılı Tebliği gereğince (UMS/UFRS' ye göre) hazırlanan solo finansal tabloları, denetim komitesinin görüşü alınarak incelenmiş, söz konusu finansal tablolar şirket yönetim kurulunun 14/02/2020 tarihli toplantısında kamuya bildirim amacıyla onaylanmıştır.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

TFRS'lere geçiş tarihi itibarıyla, TFRS açılış finansal durum tablosu (bilançosu) düzenlenir ve sunulur. Söz konusu işlem, TFRS'ler çerçevesinde yapılan muhasebeleştirme işlemlerinin başlangıç noktasını teşkil eder. TFRS açılış finansal durum tablosunda (bilançosunda) kullanılan muhasebe politikaları ile TFRS'lerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan dönemlerde kullanılan muhasebe politikaları birbiriyle aynı olmalıdır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen Şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Şirketin dönem başı ve dönem sonu nakit ve nakit benzerleri şu şekildedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit	130.379	112.870
Banka	41.577.686	26.635.814
Vadeli Mevduat	10.339.505	12.446.476
Vadesiz Mevduat	31.238.181	14.189.338
Diğer Hazır Değerler *	335.672	429.130
Toplam	42.043.737	27.177.814

(*) Vadesi 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019'a kadar olan tahsildeki alacak senetlerini içermektedir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları (USD) TL karşılığı	2.998.748	0
Türk Lirası (TL)	0	0
Avrupa Birliği Para Birimi (Avro) TL karşılığı	7.308.646	12.446.313
Faiz Tahakkukları	32.111	163
Toplam	10.339.505	12.446.476

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, vadesiz mevduatın para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları (USD) TL Karşılığı	5.263.140	2.146.623
Türk Lirası (TL)	682.969	271.663
Avrupa Birliği Para Birimi (Avro) TL Karşılığı	25.292.072	11.756.382
Japon Yeni (JPY) TL Karşılığı	0	14.670
Toplam	31.238.181	14.189.338

Şirketin Nakit akış tablosuna esas dönem sonu nakit ve nakit benzerleri şu şekildedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit	130.379	112.870
Banka	41.545.575	26.635.814
Vadeli Mevduat	10.307.394	12.446.476
Vadesiz Mevduat	31.238.181	14.189.338
Diğer Hazır Değerler *	335.672	429.130
Toplam	42.011.626	27.177.814

(*) Vadesi 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019'a kadar olan tahsildeki alacak senetlerini içermektedir.

NOT 54 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Öz kaynak değişim tablosu aşağıdaki bilgileri kapsar:

1-Döneme ilişkin Toplam kapsamlı gelir,

2-Her bir öz kaynak bileşeni için, TMS 8'e göre muhasebeleştirilen, geçmişe yönelik uygulama veya geçmişe yönelik düzeltmelerin etkileri,

3-Her bir öz kaynak bileşeni için aşağıdakilerden kaynaklanan değişiklikleri ayrı olarak gösteren, dönem başındaki ve sonundaki defter değeri arasındaki mutabakat:

(i) Kâr ya da zarar;

(ii) Diğer kapsamlı gelir ve

(iii) Ortaklar tarafından yapılan katkıları ve ortaklara yapılan dağıtımları ayrı olarak gösteren ortaklarla bunların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler ve kontrolün kaybedilmesiyle sonuçlanmayan bağlı ortaklıktaki ortaklık paylarındaki değişimler.

İşletmenin raporlama dönemi başı ve sonu arasında öz kaynaklarında meydana gelen değişiklikler, dönem içinde net varlıklarındaki artış veya azalışları yansıtır. Ortaklarla bunların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler (örneğin, sermaye katkıları, işletmenin öz kaynak araçlarının yeniden edinimi ve temettüler gibi) ve bu işlemlerle doğrudan ilgili giderler dışında, öz kaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliğin tümü, söz konusu dönem içinde işletme faaliyetlerinin yarattığı, kar ve zararları da içeren, tüm gelir ve giderleri gösterir.

KAR DAĞITIM KONUSU

KARSU TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş. 2020 YILI KÂR DAĞITIM TABLOSU (TL)			
1. Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye		35.100.498,42	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		2.197.729,57	
Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		--	
		SPK' ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	23.917.396	11.666.470
4.	Ödenecek Vergiler (-)	(4.787.566)	(821.147)
5.	Net Dönem Kârı (=)	19.129.830	10.845.323
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(23.918.533)	(26.398.380)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU HAKKINDA BİLGİLENDİRME

Kurumsal yönetim uygulamalarının öneminin bilincinde olan Şirket, 01.01.2020-31.12.2020 faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ve ekindeki Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasına önem vermiştir.

Şirketler; piyasa değeri ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerleri dikkate alınarak üç gruba ayrılmış olup, şirketimiz üçüncü grupta yer almakta ve payları Ana Pazarda işlem görmektedir. Dolayısıyla, II-17.1 nolu tebliğ gereği Kurumsal Yönetim İlkelerinin zorunlu uygulanacak maddeleri için yine aynı tebliğin 6. maddesi ile getirilen istisnalar şirketimizi de kapsamaktadır.

Uygulaması zorunlu olmayan ilkelerden bazıları, şirketin geleneği haline gelmiş uygulamalar olup, uygulanmaktadır.

10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde yayımlanan Kurul kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Raporlaması Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılmıştır. KAP'ta duyurulan URF ve KYBF şablonlarında yer alan bilgiler yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)

Kap sitesi Şirket Genel Bilgi Formundan Ulaşım:

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/996-karsu-tekstil-sanayii-ve-ticaret-a-s>

Şirket İnternet Sitesinden Ulaşım:

Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Bilgi Formları başlığı altında yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

Kap sitesi Şirket Genel Bilgi Formundan Ulaşım:

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/996-karsu-tekstil-sanayii-ve-ticaret-a-s>

Şirket İnternet Sitesinden Ulaşım:

Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Bilgi Formları başlığı altında yer almaktadır.

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI VE OLUŞUMU

Yönetim Kurulu Şirketin hedeflerini tanımlar, uzun vadeli çıkarlarını gözeterek şirket faaliyetlerinin mevzuata, Esas Sözleşmeye ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetir, yönetimin performansını denetler.

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, şirket Esas Sözleşmesinin açıkça Yönetim Kurulu kararına bağlanmasını emrettiği hususların, ilgili birimlerce Şirket Üst Yönetimi ve Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmesiyle belirlenmektedir. Bunun dışında, Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi birisinin spesifik bir konuya ilişkin karar alınması hususunu Şirket Üst Yönetimine bildirmesiyle de toplantı gündemi belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu toplantılarında her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Açıklanan farklı görüş ve karşı oy gerekçeleri karar zaptına geçirilmektedir. Gerekli hallerde kamuya açıklama yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri TTK'nın 393. maddesi kapsamında kendileri ile ilgili konuların görüşüldüğü kararlarda oy kullanmamaktadırlar.

Şirket esas sözleşme gereği Yönetim Kurulu en az 5 üyeden, en fazla 9 üyeden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri; Başkan Sıla Azra Seyok, Başkan Vekili Arif Molu, Üyeler; Metin Molu, Nevzat Seyok, , Fitnat Gamze İçöz, Türkay Aydın, Selçuk Ömerbaş, Hüseyin Sami Çelik, Hüseyin Faik Açıklalın'dır. Kısa özgeçmişleri aşağıdaki gibidir.

Sıla Azra SEYOK-Başkan

21.02.1963 Almanya doğumludur. 1988 yılında ODTÜ İstatistik Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1990-1992 yılları arasında Kalkınma Bankası Krediler Departman'ında çalışmıştır. 1992 yılından sonra Karsu Tekstil San. ve Tic. A.Ş. 'nin çeşitli bölümlerinde üst düzey yöneticilik yapmıştır. Ocak-2015 ayında Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir. Haziran-2015 ayında mali işler Genel Müdür yardımcılığına atanmıştır. 19.04.2019 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığı'na atanmıştır.

Arif MOLU-Üye-Başkan Vekili;

1975 yılında Ankara'da doğan Arif Molu, 1997 yılında ODTÜ Mühendislik Fakültesi Çevre Mühendisliği Bölümü'nden mezuniyetini takiben KARSU'da değişik görevlerde çalışmış, 03.03.2004 yılından beri de Yönetim Kurulu üyesi 30.10.2013 den itibaren de başkan vekilidir. Aynı zamanda şirketimizin ilişkili taraflar grubunda yer alan Molu Enerji Üretim A.Ş'nin kurduğu, MOLU Hidro Elektrik Santrali, Bahçelik Hidro Elektrik Santrali, Sanhıdır Hidro Elektrik Santrali projelerinin geliştirme, inşaat ve işletmesini de yürütmüştür ve adı geçen şirketin Yönetim Kurulu 2.Başkanıdır.

Metin MOLU-Üye;

1932'de Kayseri'de doğdu. Almanya'da Tekstil Mühendisliği öğrenimi yapan Metin Molu, 1977 yılından beri KARSU Yönetim Kurulu'nda faal üyeliği ve 2004 yılından beri Başkan vekili olarak görev yaparken, 2012 yılında yapılan 2011 yılı olağan genel kurul sonrası yönetim kurulu başkanlığına seçilmiştir. 19.04.2019 tarihinde yönetim kurulu başkanlığından ayrılmış olup, yönetim kurulu üyesi olarak devam etmektedir.

Nevzat SEYOK-Üye-Genel Müdür;

1961 Malatya doğumludur. ODTÜ Elektrik/Elektronik Bölümü'nden mezun olduktan sonra çalışma hayatına elektronik sanayinde başlamıştır. 1991'de KARSU'ya geçen Seyok, çeşitli kademelerde görev aldıktan sonra 1 Aralık 2005 tarihinden itibaren Genel Müdür olarak, 03.04.2009'dan beri Genel Müdür - Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. SEYOK, aynı zamanda TİSK (Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu), Genel Başkan

Yardımcısı, TTSİS (Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası), ATHİB (Akdeniz Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği) Yönetim Kurulu Üyesi ve TOBB (Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği) Tekstil Meclisi Üyesi'dir.

Fitnat Gamze İÇÖZ-Üye;

1961'de Ankara'da doğdu. Orta öğrenimini İstanbul'da özel Moda Kolejinde okuduktan sonra İngiltere'de Stake Farmda dil eğitimi, daha sonra yine İngiltere'de West Kent Collage'de iş idaresi dalında eğitim gördü. Evli ve bir çocuk annesidir. Ekim-2013 ayında Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir.

Türkay Aydın-Üye;

1975 Almanya doğumludur. 1999 yılında İTÜ Metalurji ve Malzeme Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, 2002 yılında yine aynı üniversite ve bölümden yüksek lisans diplomasını almıştır. 1998 yılında profesyonel iş hayatına başlayan Aydın, Şubat 2017 tarihine kadar kimya sektöründe çeşitli global şirketlerde satış ve pazarlama müdürlüğü, ticari müdürlük ve genel müdürlük yapmıştır. 09.06.2017 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir.

Selçuk ÖMERBAŞ-Yönetim Kurulu Üyesi;

1942 Kağızman doğumlu olan Selçuk ÖMERBAŞ; 1964 yılında Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezuniyetinin ardından 1968 yılında Ankara'da serbest avukatlık yapmaya başladı. 1976-1978 döneminde Ankara Barosu Yönetim Kurulu üyeliği yapan Ömerbaş T.Vakıflar Bankası hisse sahiplerinin önerisi ile Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiş 1978-1979 yılları arasında görev yapmıştır. Ankara'da Bilkent Holding dahil çeşitli kuruluşların ve şirketlerin hukuk müşavirliği ve yönetim kadrolarında görev almış ve halen İstanbul barosuna kayıtlı avukat olarak mesleki çalışmasını sürdürmektedir. 03.04.2015 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş olup, 29.05.2020 tarihine kadar bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmiştir. Bu tarihten sonra ise Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmektedir.

Hüseyin Sami Çelik-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi;

1965 Ula/Muğla doğumlu olan Hüseyin Sami Çelik'in Eğitim, Mesleki Deneyim ve Sektörel Deneyimi aşağıdaki gibidir. 09.06.2017 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hüseyin Sami ÇELİK, bağımsızlık niteliklerine haizdir.

Eğitim:

Yüksek Lisans,Bahçeşehir Üniversitesi,İşletme,İstanbul,2008

Lisans,Orta Doğu Teknik Üniversitesi,Metalurji Mühendisliği,Ankara,1989

Mesleki Deneyim:

Kurum Adı	Görevi	Çalıştığı Yıllar
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Genel Müdür	2005-2016 Haziran (Emekli)
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı	1999-2005
Kent Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Şubeler Pazarlama Müdürü	1997-1999
Şahin Menkul A.Ş	Genel Müdür Yardımcısı	1995-1997
Toros Menkul Kıymetler A.Ş.	Borsa İşlemler Müdürü	1991-1995
Gedik Holding	Satış Mühendisi	1990-1991

Sektörel Deneyim:

Pay Halka Arzları ve Tahvil/Bono İhraçları

2016:Çuhadaroğlu (2016,\$13mn),Denizbank Finansal Hiz. Grubu Tahvil ve Bonoları (2011-2016,17 mr TL)

2013:Panora GYO (2013,\$56 mn)

2012:Tümosan (2012,\$68 mn),Polisan Holding(2012,\$24 mn), Fenerbahçe Tahvili(2012,\$57 mn),Özak GYO (2012,\$56 mn)

2011:Bilici Yatırım (2011,\$17 mn),Kiler GYO (2011,\$122 mn)

2010:Katmerciler (2010,\$13 mn),Anel Elektrik (2010,\$62 mn)

2008:Türk Telekom (2008,\$1,9 mr)

2007:Halkbank (2007,\$ 1,8 mr)

2006:Bank Asya (2006,\$183 mn),Vestel Beyaz Eşya (2006,\$144 mn)

2005:Türk Telekom Özelleştirmesi (2005,\$6,6 mr),Trabzonspor Sportif (2005,\$ 25 mn),Vakıfbank (2005,\$1.3 mr)

2004:Denizbank (2004,\$140 mn),Fenerbahçe Sportif (2004,\$30 mn)

2000:Zorlu Enerji (2000,\$55 mn)

Yabancı Diller:İngilizce-Okuma,yazma ve konuşma :İyi

Hüseyin Faik Açıkalin-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi;

30 Nisan 1962, Denizli doğumludur. Evli ve iki çocuk babasıdır. Yabancı dil olarak İngilizce bilmektedir. 05.04.2019 tarihinde yapılan genel kurulda bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hüseyin Faik Açıkalin, bağımsızlık niteliklerine haizdir.

Eğitimleri:

Executive Management Seminar, BOA, San Fransisco, Kasım-98,

Comtemporary Developments in Modern Banking,

University of Loughborough, UK, Institute of Banking Eylül-93,

Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü 1987

İş Tecrübesi:

2018- Doğan Holding Yönetim Kurulu Uyesi (Bağımsız/Halka Açık)

2018- Migros AŞ Yönetim Kurulu Uyesi (Bağımsız/Halka Açık)

2018- Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu Uyesi

Ağustos 2011 – Aralık 2017 Koç Holding A.Ş. Başkan/Bankacılık ve Sigortacılık Grubu

Mayıs 2009 – Aralık 2017 Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Genel Müdür, Murahhas Üye İcra Kur. Bşk.

Ekim 2007 – Nisan 2009 Doğan Gazetecilik A.Ş. İcra Kurulu Başkanı

Ekim 2005 – Ağustos 2007 Fortis Bank A.Ş. Genel Müdür, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Aralık 2000 –Ekim 2005 Dışbank A.Ş. Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi

Haziran 1999 – Aralık 2000 Dışbank A.Ş. Genel Müdür Vekili, Yönetim Kurulu Üyesi

Aralık 1998 – Haziran 1999 Dışbank A.Ş. Genel Sekreter, Kredi Komitesi Üyesi

Mayıs 1998 – Aralık 1999 Dışbank A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

Merkez Şube Ocak 1996 – Mayıs 1998 Demirbank T.A.Ş. Şube Müdürü

Mecidiyeköy ve Maslak Şubeleri Mart 1995 – Ocak 1996 Finansbank A.Ş. Pazarlama Yöneticisi

Elmadag Şubesi Ağustos 1994 – Mart 1995 Kentbank T.A.Ş. Pazarlama Müdürü

Merkez Şube Temmuz 1992 – Ağustos 1994 Marmarabank Pazarlama Müdürü

Merkez Şube Temmuz 1990 – Temmuz 1992 İnterbank A.Ş. Müşteri Temsilcisi

Kadıköy Şubesi Temmuz 1987 – Temmuz 1990 İnterbank A.Ş. Yönetici Adayı ve Müfettiş

Yönetim Kurulu Üyelikleri: Mart 2010 – Aralık 2017 Koç Finansal Hizmetler A.Ş. / CEO

Haziran 2009 – Aralık 2017 Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. (Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.) / Yön. Krl. Bşk.

Haziran 2009 – Aralık 2017 Yapı Kredi Faktoring A.Ş. / Yönetim Kurulu Başkanı

Temmuz 2009 – Aralık 2017 Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. / Yönetim Kurulu Başkanı

Haziran 2009 – Aralık 2017 Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Yönetim Kurulu Başkanı

Mart 2011 – Aralık 2017 Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. / Yön. Krl. Bşk.

Haziran 2009 – Aralık 2017 Yapı Kredi Bank Nederland N.V. / Yönetim Kurulu Başkanı

Haziran 2009 – Aralık 2017 Yapı Kredi Bank Azerbaycan / Yönetim Kurulu Başkanı

Haziran 2009 – Aralık 2017 Yapı Kredi Moscow / Yönetim Kurulu Başkanı

Mart 2009 – Aralık 2017 Yapı Kredi Holding B.V. / Yönetim Kurulu Başkanı

Mart 2014 – Aralık 2017 Yapı Kredi Bank Malta Ltd. / Yönetim Kurulu Başkanı

Mayıs 2009 – Aralık 2017 Türkiye Bankalar Birliği / Yönetim Kurulu Üyesi

Eylül 2011 – Aralık 2017 Banque de Commerce et de Placements S.A. / Yönetim Kurulu Başkanı

Ağustos 2011 – Ağustos 2016 Gelişim Gayrimenkul ve Yatırım Ticaret A.Ş. / Yön. Krl. Bşk.

Haziran 2009 – Temmuz 2013 Yapı Kredi Sigorta A.Ş. / Yönetim Kurulu Başkanı

Haziran 2009 – Mayıs 2013 Unicredit Menkul Değerler A.Ş. / Yönetim Kurulu Başkanı

Üyelikler:

ÖSGD (Yönetim Kurulu Üyesi)

TEGV (Mütevelli Heyet Üyesi)

TOG (Mütevelli Heyet Üyesi)

TÜSİAD (Üye)

Üst Düzey Yönetici ve Özgeçmişi;

Ali Ulvi KARAHAN-Teknik Genel Müdür Yardımcısı;

1965 Kayseri doğumludur. 1986'da ERÜ Makine Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra KARSU'da çalışma hayatına başlamıştır. 1997 yılından itibaren aynı sektörde farklı firmalarda üretim ve yönetim kademelerinde çalışmıştır. Haziran 2015'den bu yana KARSU'da Teknik Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Üst düzey Yöneticilerin Görev Dağılımı:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi
Sıla Azra SEYOK	Yönetim Kurulu Başkanı (Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi)	Birinci Derece
Arif MOLU	Yönetim Kurulu Üyesi - Başkan Vekili	Birinci Derece
Metin MOLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Birinci Derece
Nevzat SEYOK	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	Birinci Derece
Türkay AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi (Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi)	-
Fitnat Gamze İÇÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi	-
Selçuk ÖMERBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	İkinci Derece
Hüseyin Faik AÇIKALIN	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı-Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı)	İkinci Derece
Hüseyin Sami ÇELİK	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi (Kurumsal Yönetim Komite Başkanı-Denetimden Sorumlu Komite Üyesi)	-
Ali Ulvi KARAHAN	Teknik Genel Müdür Yardımcısı	İkinci Derece

Yönetim Kurulu Üyeleri 29.05.2020 tarihinde yapılan Olağan genel kurulunda üç yıl süre ile seçilmişlerdir. Şirket Esas Sözleşmesinde, Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında görev yapmalarını sınırlayan bir düzenleme, bu yönde alınmış bir karar veya uygulama yoktur. Üyelerin diğer kuruluşlarla ilişkileri, profesyonel veya ticari faaliyetlerinin nitelik ve boyutları, bugüne kadar böyle bir düzenlemeye ihtiyaç doğurmamıştır.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, üyelerin ve Genel Müdür'ün önerilerini de dikkate alarak Yönetim Kurulu Başkanı tarafından oluşturulmakta ve toplantı çağrısı Başkan tarafından yapılmaktadır. Gündem konularına ilişkin açıklayıcı notlar, gerekli raporlar ve finansal tablolar, toplantı öncesi ve çağrı eşliğinde üyelere iletilir.

Yönetim Kurulu'nun özel bir sekreteryası bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmemiştir ve bir zarar da vuku bulmamıştır.

Yönetim Kurulu dönem boyunca 21 adet karar almıştır. Toplantılarda yeterli çoğunluk sağlanmıştır. Toplantılarda karşı oy kullanılmamıştır. Yönetim Kurulunda ağırlıklı oy ve veto hakkı bulunmamaktadır.

4-Diğer: Diğer bir husus yoktur.**Sıla Azra SEYOK**

Yönetim Kurulu Başkanı

**Nevzat SEYOK**

Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Görüş

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdellemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tablolar hakkında 08 Şubat 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514. ve 516.Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler,

yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in finansal tablolarında yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Adil ÖNER'dir.

Ankara, 08 Şubat 2021

REHBER BAĞIMSIZ DENETİM

VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Adil ÖNER , YMM

Sorumlu Denetçi

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI SİSTEMİ VE KOMİTESİ HAKKINDA DENETÇİ RAPORU

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

Yönetim Kuruluna

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketitarafından kurulan riskin erken saptanması sistemi ve komitesini denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Sorumluluğu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 378 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ve çarelerin uygulanması ile riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak, riskin erken saptanması sistemi ve komitesine ilişkin bir sonuca varmaktır. Yaptığımız denetim, TTK'ya, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan "Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporuna İlişkin Esaslara" ve etik kurallara uygun olarak yürütülmüştür. Bu Esaslar tarafımızca; şirketin riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurup kurmadığının belirlenmesini, kurulmuşsa sistem ve komitenin TTK'nın 378 inci maddesi çerçevesinde işleyip işlemediğinin değerlendirilmesini gerektirmektedir. Riskin erken saptanması komitesi tarafından risklere karşı gösterilen çarelerin yerindeliği ve riskler karşısında yönetim tarafından yapılan uygulamalar, denetimimizin kapsamında değildir.

Şirket, riskin erken saptanması komitesini 07Nisan 2014 tarihinde kurmuş olup, komite dörtüyeden oluşmaktadır. Komite Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çözümlerin saptanması ve uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile görev yapmış 2020yılında altı defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Sonuç

Yürüttüğümüz denetim sonucunda, Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi'nin riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, tüm önemli yönleriyle, TTK'nın 378 inci maddesi çerçevesinde yeterli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Ankara, 08 Şubat 2021

**REHBER BAĞIMSIZ DENETİM VE
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Adil ÖNER, YMM
Sorumlu Denetçi

[illegible]



KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

www.karsu.com.tr

Merkez - Fabrika - İhracat:

Süksün Zafer Mah. Sedef Bulvarı No:146 İncesu - Kayseri

Tel: +90 352 697 40 01 pbx **Faks:** +90 352 697 40 27 **e-mail:** info@karsu.com.tr

İstanbul Satış Bürosu:

Gazeteciler Sitesi, Yazarlar Sokak No: 32 34394 Esentepe - İstanbul

Tel: +90 212 288 33 89 pbx **Faks:** +90 212 267 24 44 **e-mail:** karsu@karsu.com.tr

Denizli Bölge Temsilciliği:

Ankara Asfaltı 10. km Aslan Sanayi Merkezi Denizli

Tel: +90 258 267 13 98 - 267 18 11 **Faks:** +90 258 267 21 78 **e-mail:** karden@karsu.com.tr



OHSAS 18001
BUREAU VERITAS
Certification



ISO 14001
BUREAU VERITAS
Certification



ISO 9001
BUREAU VERITAS
Certification

