

**TURK İLAÇ VE SERUM
SANAYİ A.Ş.**

01 OCAK- 31 ARALIK 2020
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

Bağımsız Denetim Raporu	1
Finansal Durum Tablosu	6
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu	8
Özsermaye Değişim Tablosu	9
Nakit Akış Tablosu	10
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	11-54

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

1) Olumlu Görüş

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosunu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Olumlu Görüşünün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

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

4) Diğer Hususlar

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

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız.
- Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara 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.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

2) Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin defter tutma düzeninin, kanun ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

03 Aralık 2020, Ankara

Ban-Den Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.



Mehmet KOÇ

Sorumlu Ortak Baş Denetçi, SMMM

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Not</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Dönen Varlıklar		223.152.961	155.864.296
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	423.726	1.554.913
Ticari Alacaklar		143.533.964	99.505.579
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	53.435.598	30.438.884
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	90.098.366	69.066.695
Diğer Alacaklar		13.096.152	22.269.252
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	11.719.807	22.130.350
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.376.345	138.902
Stoklar	8	47.457.557	13.448.546
Peşin Ödenmiş Giderler	9	11.631.752	13.082.630
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		11.631.752	13.082.630
Diğer Dönen Varlıklar	17	7.009.810	6.003.376
Duran Varlıklar		175.971.304	111.255.744
Maddi Duran Varlıklar	11	174.750.442	109.915.096
Kullanım Hakkı	13	348.098	721.615
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	872.764	619.033
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		872.764	619.033
TOPLAM VARLIKLAR		399.124.265	267.120.040

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

KAYNAKLAR	Not	31.12.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		210.050.832	175.349.980
Kısa Vadeli Borçlanmalar	27	85.887.307	86.284.122
- Banka Kredileri		78.747.638	53.884.880
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		6.585.513	18.368.981
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		554.156	14.030.261
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	27	19.977.551	9.388.373
Ticari Borçlar		82.060.294	69.644.203
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	-	4.584.122
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	82.060.294	65.060.081
Diğer Borçlar		6.125.332	1.345.528
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	5.262.345	948.811
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	862.987	396.717
Ertelenmiş Gelirler	10	11.989.690	6.353.434
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları		11.989.690	6.353.434
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	3.339.600	1.816.238
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	60.814	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	610.244	518.082
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		610.244	518.082
Uzun Vadeli Yükümlülükler		40.943.660	26.491.153
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	22.840.014	17.581.198
- Banka Kredileri		19.236.769	13.269.211
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.603.245	4.311.987
Ertelenmiş Gelirler	10	-	4.907.777
Uzun Vadeli Karşılıklar		715.909	502.685
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	458.307	377.685
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	257.602	125.000
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	17.387.737	3.499.493
Özsermaye	18	148.129.773	65.278.907
Ödenmiş Sermaye		67.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		49.466.906	(53.951)
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		49.527.156	-
- Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(60.250)	(53.951)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.278.252	2.278.252
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(3.945.394)	24.572.455
Net Dönem Karı (Zararı)		33.330.009	13.482.151
TOPLAM KAYNAKLAR		399.124.265	267.120.040

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

	Not	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
KAR veya ZARAR TABLOSU			
Hasılat	19	199.500.419	152.120.489
Satışların Maliyeti (-)	19	(100.409.057)	(82.108.980)
BRÜT KAR (ZARAR)		99.091.362	70.011.509
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20-21	(5.111.938)	(5.537.249)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20-21	(22.151.873)	(19.303.720)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	6.723.811	2.948.254
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(12.560.538)	(3.406.326)
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		65.990.824	44.712.468
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	7.746.666	2.838.889
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değ. Düş. Zararlarının İpt.	22	(107.256)	(478.832)
FİNANSMAN ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI		73.630.234	47.072.525
Finansman Gelirleri	24	8.494.416	7.130.341
Finansman Giderleri (-)	24	(41.863.944)	(36.713.244)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		40.260.706	17.489.622
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	25	(6.930.697)	(4.007.471)
- Dönem vergi gelir/gideri		(879.024)	-
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri		(6.051.673)	(4.007.471)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		33.330.009	13.482.151
DÖNEM KARI/ZARARI		33.330.009	13.482.151
Pay başına kazanç	26	0,4975	0,2012
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU	Not	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
DÖNEM KARI/ZARARI		33.330.009	13.482.151
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- MDV Yeniden Değerleme Artış/Azalışları		57.365.504	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16	(8.076)	(44.758)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		(7.836.571)	9.847
- Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri	18	(7.836.571)	9.847
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		49.520.857	(34.911)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		82.850.866	13.447.240

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU				Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Giderler			Birikmiş Karlar			
	Not	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar	
01.01.2019		25.000.000	-	-	-	19.040	1.429.860	21.669.533	14.393.967	62.474.320
Transferler		-	-	-	-	848.392	13.545.575	(14.393.967)	-	
Ödenen Temettüler		-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	18	-	-	-	(34.911)	-	-	13.482.151	13.447.240	
			-	-	-	-	(10.642.653)		(10.642.653)	
31.12.2019		25.000.000	-	-	(53.951)	2.278.252	24.572.455	13.482.151	65.278.907	
01.01.2020		25.000.000	-	-	(53.951)	2.278.252	24.572.455	13.482.151	65.278.907	
Transferler		-	-	-	-	-	13.482.151	(13.482.151)	-	
Ödenen Temettüler		-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir Sermaye Arttırımı	18	-	-	49.527.156	(6.299)	-	-	33.330.009	82.850.866	
		42.000.000		-	-	-	(42.000.000)	-	-	
31.12.2020		67.000.000	-	49.527.156	(60.250)	2.278.252	(3.945.394)	33.330.009	148.129.773	

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Not	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Net Karı/Zararı		33.330.009	13.482.151
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11_12	6.692.206	5.024.248
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	376.984	423.037
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		343.542	485.517
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		33.442	(62.480)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		554.797	492.806
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	422.195	367.806
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	132.602	125.000
Faiz Gelir ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24	36.216.020	31.719.934
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		35.507.782	31.750.332
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		6.356.162	4.962.912
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(5.647.924)	(4.993.310)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	22	560.153	(705.243)
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(39.865.233)	(18.457.816)
Vergi Gelir/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	6.112.487	4.007.471
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(8.074.685)	(3.143.369)
		35.902.738	32.843.219
Ticari Alacaklardaki Artış/ Azalış	6_7	13.257.669	(4.432.486)
Stoklardaki Artış / Azalış	8	(51.467.464)	(29.359.098)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış Azalış	9	1.450.878	(5.407.712)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklarda Artış / Azalış		8.166.666	(9.205.857)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalış	6_7	11.380.701	25.298.391
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / Azalış	16	1.523.362	1.389.764
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalış		4.767.604	(76.914)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / Azalış	10	8.475.145	2.378.500
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	16	(257.487)	(110.176)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		33.199.812	13.317.631
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	11_12	(16.945.783)	(25.399.166)
Duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri		2.343.368	2.862.275
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(14.602.415)	(22.536.891)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisi		-	(10.642.653)
Finansal Borçları ile İlgili Nakit Giriş ve Çıkışları	27	15.779.198	46.291.475
Kredilerden Nakit Girişleri (Çıkışları)		41.419.494	30.211.671
Diğer Finansal Borçlardan Nakit Girişleri (Çıkışları)		(25.640.296)	16.079.804
Ödenen Faizler		(35.507.782)	(31.750.332)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		(19.728.584)	3.898.490
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış / artış		(1.131.187)	(5.320.770)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.554.913	6.875.683
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	423.726	1.554.913

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirketin merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla şirkette 318 kişi istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2019: 402 kişi)

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 67.000.000 TL’dir. (31 Aralık 2019: 25.000.000 TL)

Şirket’in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Finansal tablolar, 01 Şubat 2021 tarihi itibarıyla yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	93%	62.310.000	100%	25.000.000
Özlem AKKAYA	4,5%	3.015.000	-	-
İsmail ERDOĞAN	2,5%	1.675.000	-	-
	100%	67.000.000	100%	25.000.000

Şirket kayıtlı sermaye tavanı 67.000.000 TL olup her biri 1 TL itibari değerinde 67.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 20.100.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 46.900.000 adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

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

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

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

Dövizli işlemler

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

	USD		EURO	
	<u>Döviz Alış</u>	<u>Döviz Satış</u>	<u>Döviz Alış</u>	<u>Döviz Satış</u>
31.12.2020	7,3405	7.3537	9,0079	9.0241
31.12.2019	5,9402	5,9409	6,6506	6,6625

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası 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. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

TFRS 16 “Kiralamalar- COVID 19” Kira imtiyazlarına ilişkin değişiklikler: 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. “COVID-19” salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde “COVID-19” sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

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

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”: 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir.

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği: 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 3, TMS 16, TMS 17’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”: Bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

TMS 16 “Maddi duran varlıklar’da yapılan değişiklikler”: Bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da yapılan değişiklikler”: Bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri dikkate alacağını belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması” TFRS 9 “Finansal Araçlar”, TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ daki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu Faz 2: 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Hasılat

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

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

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

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirketin müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Şirketin finansal tablolarında hasılat olarak kaydettiği gelir aşağıdaki gibidir:

Mal satışları:

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

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

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

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

Temettü ve faiz geliri:

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

Finansal Araçlar

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

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

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

Eğer; finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açıyor olması söz konusu ise bu finansal varlık itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Ölçümde etkin faiz oranı ağırlıklı olarak kullanılır. Değerleme farkları ise doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Bu kapsamda müşterilerden alacaklar, diğer alacaklar, faizi için elde tutulan borçlanma araçları (bağlı menkul kıymetler) bu kapsama girerler. Bunların temel amaç alım satım veya temettü gibi gelir etmekten ziyade finansal varlığın kendi anaparasını tahsil etmektir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

Ticari Alacaklar

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

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

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

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

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stoklar ilk giren ilk çıkar yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar yeniden değerlemeye tabi tutulmamış ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

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

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

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

Şirket maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsa, bina ve makine, tesis ve cihazlarının 30.09.2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerle raporlamaya başlamıştır. Varlıkların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Şirket yönetimi değerlendirme firması tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerlerin piyasa fiyatları ile örtüştüğünü düşünmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

<u>Maddi Olmayan Varlık Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Bilgisayar Programları	% 10-33

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Borçlanma Maliyetleri

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

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

İlişkili Taraflar

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

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

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

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

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

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

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

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

Şirketin ilişkili işlemlerden kaynaklanan borç ve alacak tutarları ile alım ve satım tutarları Not 5’de açıklanmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

I. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Fayda Planları

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

II. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

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

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

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

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

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

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

Şirketin çalışanları için herhangi Katkı Planı bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında (2018-2019-2020 yıllarında geçerli) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

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

Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlülüğü

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

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

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

Türkiye’de kurumlar vergisinde tek bir oran (%22) geçerli olduğundan farklara ilişkin ertelenen vergiler bu oran üzerinden hesaplanır. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’nda yer alan istisnalar bu oranı değiştirebilir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

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

Nakit Akımın Raporlanması

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

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

Netleştirme

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

Pay Başına Kazanç

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

Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

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

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

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

İşletmenin Sürekliliği

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31.12.2020: Bulunmamaktadır. (31.12.2019: Şirket, Türk Mimari Yapı Anonim Şirketi ile 03.07.2019 tarihinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde birleşmiştir. Birleşme tarihi itibarı ile Mehmet Berat BATTAL her iki şirketin de %100'üne sahiptir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZELERİ

Şirketin nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2020	31.12.2019
Kasa	9.992	-
Bankadaki Nakit	413.734	1.554.913
-Vadesiz Mevduatlar	413.734	1.554.913
	423.726	1.554.913

Şirketin TFRS 9 kapsamında cari dönem bankalar değer düşüklüğü 22.544 TL'dir. (31.12.2019: 24.093 TL)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)	31.12.2020	31.12.2019
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	11.485.537	25.321.653
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	5.144.169	5.117.231
Serum Depo A. Ş.	28.837.550	-
Turkilac Pharmaceuticals Ltd.Şti	7.968.342	-
	53.435.598	30.438.884

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	31.12.2020	31.12.2019
Türk Makine Otomasyon LTD. ŞTİ.	5.834.284	-
Mehmet Berat BATTAL	-	20.441.405
Battal Holding A.Ş.	5.885.523	1.688.945
	11.719.807	22.130.350

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)	31.12.2020	31.12.2019
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	-	-
Serum Depo A.Ş.	-	4.324.526
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	-	259.596
	-	4.584.122

Cari yıl içerisinde Yönetim Kurulu'na yapılan maaş ve benzeri ödemelerin toplamı 896.537- TL'dir.
(31.12.2019: 836.503-TL)

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	31.12.2020	31.12.2019
Türk Makine Otomasyon LTD. ŞTİ.	-	846.872
Battal Holding A.Ş.	-	101.939
Mehmet Berat BATTAL	5.262.345	-
	5.262.345	948.811

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 yıllarına ait ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir.

31.12.2020

İlişkili Olan Taraflarla İşlemler	Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	Turk Oluklu Mukavva A.Ş.	Serum Depo A. Ş.	Battal Holding A.Ş.
Alımlar	65.246.218	28.399.790	127.864	5.198.562
Satışlar/ Stok ve MDV Devri	33.287.736	33.344.926	34.822.204	-

31.12.2019

İlişkili Olan Taraflarla İşlemler	Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	Turk Oluklu Mukavva A.Ş.	Serum Depo A. Ş.	Battal Holding A.Ş.
Alımlar	13.792.844	1.787.202	-	-
Satışlar/ Stok ve MDV Devri	-	3.883.389	1.177.162	-

Şirket dönem içerisinde ilişkili taraflar adına üretim karşılığı hammadde alımları yapmıştır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2020	31.12.2019
Alıcılar	76.977.070	57.158.359
Alacak Senetleri	16.346.030	16.028.982
İlişkili Taraflardan Alacaklar	54.167.550	30.505.471
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(3.242.414)	(3.581.766)
TFRS-9 Kapsamında Ayrılan Karşılık	(714.272)	(605.467)
	143.533.964	99.505.579

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

Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarıyla senetli alacaklarının vade detayları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2020	31.12.2019
1-3 ay	6.875.453	9.358.934
3-6 ay	9.220.577	6.240.048
6-9 ay	250.000	400.000
9-12 ay	-	30.000
	16.346.030	16.028.982

Kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2020	31.12.2019
Satıcılar	33.271.991	26.750.536
Borç Senetleri	50.720.973	41.276.249
İlişkili Taraflara Borçlar	-	4.585.478
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(1.932.670)	(2.968.060)
	82.060.294	69.644.203

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

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarıyla senetli borçlarının vade detayları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2020	31.12.2019
1-3 ay	38.367.771	24.671.704
3-6 ay	12.353.202	8.786.740
6-9 ay	-	3.020.000
9-12 ay	-	4.797.805
	50.720.973	41.276.249

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	303.750	2.625
Ortaklardan Alacaklar	-	20.441.405
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.072.595	136.277
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11.719.807	1.688.945
	13.096.152	22.269.252

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

Kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5.262.345	948.811
Ödenecek Vergi ve Fonlar	856.837	379.622
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	6.150	17.095
	6.125.332	1.345.528

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

Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

8. STOKLAR

Şirketin stoklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

	31.12.2020	31.12.2019
İlkmadde ve Malzeme	34.580.439	7.685.396
Yarı Mamuller Üretim	3.091.221	56.667
Mamuller	-	4.393.318
Ticari Mallar	-	1.313.165
Diğer Stoklar	9.819.339	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(33.442)	-
	47.457.557	13.448.546

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş kısa vadeli giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları	11.337.664	13.070.141
Gelecek Aylara Ait Giderler	294.088	12.489
	11.631.752	13.082.630

10. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.12.2020	31.12.2019
Alınan Sipariş Avansları	11.989.690	3.514.545
Sat Geri Kirala İşleminde Ertelenmiş Gelir	-	2.838.889
	11.989.690	6.353.434

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.12.2020	31.12.2019
Sat Geri Kirala İşleminde Ertelenmiş Gelir	-	4.907.777
	-	4.907.777

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Sat Geri Kiralama Vade Tablosu	31.12.2020	31.12.2019
1 yıl içerisinde ödenecek	-	2.838.889
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	-	2.838.889
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	2.068.888
	-	7.746.666

Şirket sat geri kirala yöntemi ile yapmış olduğu finansal kiralama işlemini cari dönemde erken ödeme yaparak kapatmıştır. Önceki dönemlerde bu işlemlerden kaynaklanan ve ertelenmiş gelirlerde gösterilen tutarlar kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinde sunulmuştur.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket arsa, bina ve makine, tesis, cihazlarını cari dönemde gerçeğe uygun değer ile raporlamaya başlamıştır.

Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa ve binalarının gerçeğe uygun değeri 27.10.2020 tarihinde, Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan SPK Lisanslı EGE Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Bu değerlemenin sonucunda arsa ve binaların değeri ertelenen vergi etkisi hariç 43.473.297 TL artmıştır. 27.10.2020 tarihli hazırlanan değerleme raporlarında Emsal Karşılaştırma ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi kullanılarak değer takdirinde bulunulmuştur.

Yine Şirket'e ait olan makine, tesis ve cihazlar Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan SPK Lisanslı Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.' ne 22.10.2020 tarihli raporla değerlendirilmiştir. Bu değerleme sonucunda makine, tesis ve cihazların değeri ertelenen vergi etkisi hariç 13.892.208 TL artmıştır. Defter kayıtlarındaki değerleri (vergiye esas değerleri) ile yeniden değerlendirilme sonucunda tespit edilmiş değerleri arasında değer artış farkları meydana gelmiş ve oluşan farklar aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır. 22.10.2020 tarihli hazırlanan değerleme raporlarında Pazar Yaklaşımı ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi kullanılarak değer takdirinde bulunulmuştur.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Duran Varlık	1.01.2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2020
Arsa ve Araziler	4.132.875	-	-	552.312	4.685.187
Binalar	24.648.029	-	-	41.099.784	65.747.813
Makine Tesis ve Cihazlar	53.274.926	14.721.895	(3.147.990)	1.228.532	66.077.363
Taşıtlar	1.062.205	1.424	-	-	1.063.629
Demirbaşlar	4.783.284	704.386	-	-	5.487.670
Özel Maliyetler	207.738	-	-	-	207.738
Yapılmakta Olan Yatırımlar	34.049.880	1.113.829	-	-	35.163.709
	122.158.935	16.541.534	(3.147.990)	42.880.628	178.433.108
Birikmiş Amortisman	1.01.2020	Dönem Gideri	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2020
Binalar	(1.447.847)	(498.712)	-	1.821.200	(125.359)
Makine Tesis ve Cihazlar	(9.212.505)	(5.049.357)	244.469	12.663.676	(1.353.717)
Taşıtlar	(480.730)	(133.488)	-	-	(614.218)
Demirbaşlar	(992.873)	(472.875)	-	-	(1.465.748)
Özel Maliyetler	(109.886)	(13.738)	-	-	(123.623)
	(12.243.840)	(6.168.170)	244.469	14.484.876	(3.682.666)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	109.915.096			57.365.504	174.750.442

Maddi Duran Varlıklar için 2020 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 6.168.165 TL'dir. Bu tutarın 5.615.897 TL'si Satılan Mamuller Maliyeti Giderlerinde, 552.278 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Duran Varlık	1.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Arsa ve Araziler	4.132.875	-	-	4.132.875
Binalar	24.648.029	-	-	24.648.029
Makine Tesis ve Cihazlar	38.248.983	17.511.659	(2.485.716)	53.274.926
Taşıtlar	876.715	261.556	(76.067)	1.062.205
Demirbaşlar	2.062.144	2.721.140	-	4.783.284
Özel Maliyetler	207.738	-	-	207.738
Yapılmakta Olan Yatırımlar	29.628.614	4.421.266	-	34.049.880
	99.805.097	24.915.621	(2.561.782)	122.158.935
Birikmiş Amortisman	1.01.2019	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2019
Binalar	(950.497)	(497.350)	-	(1.447.847)
Makine Tesis ve Cihazlar	(5.788.978)	(3.796.730)	373.204	(9.212.505)
Taşıtlar	(395.015)	(117.262)	31.547	(480.730)
Demirbaşlar	(674.651)	(318.222)	-	(992.873)
Özel Maliyetler	(96.186)	(13.700)	-	(109.886)
	(7.905.326)	(4.743.264)	404.751	(12.243.840)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	91.899.772			109.915.096

Maddi Duran Varlıklar için 2019 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 4.743.264 TL'dir. Bu tutarın 4.350.621 TL'si Satılan Mamuller Maliyeti Giderlerinde, 392.643 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	1.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.12.2020
Haklar	1.417.190	404.250	-	1.821.440
	1.417.190	404.250	-	1.821.440

Birikmiş Amortisman	1.01.2020	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2020
Haklar	(798.157)	(150.519)	-	(948.676)
	(798.157)	(150.519)	-	(948.676)
Net Değeri	619.033			872.764

Maddi Olmayan Duran Varlıklar için hesaplanan 2020 dönem amortisman giderlerinin toplamı 150.519-TL'dir. Bu tutarın 1.915 TL'si Satılan Mamuller Maliyetine, 148.605 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

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

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

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

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

	31.12.2020	31.12.2019
Kullanım Hakkı Varlıklar	1.155.202	1.155.202
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı (-)	(807.104)	(433.587)
	348.098	721.615

Kullanım hakkı yükümlülükleri finansal borçlar dipnotu altında açıklanmıştır.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31.12.2020	USD	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	5.000.000	5.555.700	164.563.695	251.311.385
<i>Teminat mektupları</i>	-	5.555.700	2.063.695	52.108.885
<i>İpotekler</i>	5.000.000	-	162.500.000	201.540.000
<i>Rehinler</i>	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİ' ler	-	-	-	-
	-	-	-	251.311.385

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

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Karşılıklar

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

<u>Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar</u>	31.12.2020	31.12.2019
Dava Karşılığı	257.602	125.000
	257.602	125.000

15. TAAHHÜTLER

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**1) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

Kıdem Tazminatı Karşılığı: Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda emekli olacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %11,5 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Yine İş Kanunlarına göre, kıdem tazminatının üst sınırının da her yıl aynı oranda artacağı varsayılır. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda devlet tahvillerinin uzun vadelielerinde 31.12.2020 tarihinde borsada gerçekleşen ortalama faiz oranı olan %13,3 esas alınarak, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur.

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

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

Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 31.12.2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL'dir. (31.12.2019: 6.379,86 TL'dir.)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılık hesaplarındaki gelişmeler aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	31.12.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	458.307	377.685
	458.307	377.685

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Başı	377.685	270.094
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	(257.487)	(110.176)
Faiz Maliyeti	6.114	10.734
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	323.919	162.275
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	8.076	44.758
Dönem Sonu	458.307	377.685

Şirket'in kullanılmayan izin karşılığı detayı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	31.12.2020	31.12.2019
Kullanılmayan İzin Karşılığı	610.244	518.082
	610.244	518.082

2) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2020	31.12.2019
Personele Borçlar	1.773.212	1.265.363
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.566.388	550.875
	3.339.600	1.816.238

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2020	31.12.2019
Devreden KDV	6.111.447	5.345.608
Diğer Katma Değer Vergisi	1.692	-
İş Avansları	17.737	17.027
Personel Avansları	878.934	640.741
	7.009.810	6.003.376

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	93%	62.310.000	100%	25.000.000
Özlem AKKAYA	4,5%	3.015.000	-	-
İsmail ERDOĞAN	2,5%	1.675.000	-	-
	100%	67.000.000	100%	25.000.000

Şirket 21.09.2020 tarihli Genel Kurul kararı ile sermayesini 25.000.000 TL'den 67.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Arttırılan sermaye tutarının tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. Şirket kayıtlı sermaye tavanı 67.000.000 TL olup her biri 1 TL itibari değerinde 67.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 20.100.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 46.900.000 adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır. A grubu hisselerinin tamamı Mehmet Berat BATTAL'a aittir.

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları

Şirket arsa, bina ve makine, tesis, cihazlarını cari dönemde gerçeğe uygun değer ile raporlamaya başlamıştır. Bu nedenle maddi duran varlıklarda oluşan değer artış farkları özkaynaklarda yeniden değerlendirme artışı olarak raporlanmıştır. Değer artışlarına ilişkin hesaplamaların detayı aşağıdaki gibidir.

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları

a. MDV' nin Değerlenmiş Değeri	134.414.640
- Arsa Değeri	4.685.187
- Bina Değeri	65.747.813
- Makine Değeri	63.981.640
b. Değerleme Öncesi Net Kayıtlı Değer	77.049.135
- Arsa Değeri	4.132.875
- Bina Değeri	22.826.829
- Makine Değeri	50.089.432
c. Değer Artışı (a-b)	57.365.505
d. Hesaplanan Ertelenen Vergi (-)	(7.838.348)
- Artan Arsa Değeri	(60.754)
- Artan Bina Değeri	(4.721.308)
- Artan Makine Değeri	(3.056.286)
e. Net Değer Artışı (c+d)	49.527.156

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

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

Aktüeryal Kazanç / Kayıp	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Başı	(53.951)	-
Dönem içi Kazanç / Kayıp	(23.293)	(69.168)
Ertelenen Vergi Etkisi	16.994	15.217
Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(60.250)	(53.951)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31.12.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	2.278.252	2.278.252
	2.278.252	2.278.252

Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Başı Geçmiş Yıl Kar/Zarar	24.572.455	21.669.533
Dönem Kar Zararından Transfer	13.482.151	14.393.967
Ayrılan Yedek	-	(848.392)
Şirket Birleşme Etkisi	-	(10.642.653)
Sermaye Arttırımı	(42.000.000)	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(3.945.394)	24.572.455

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin dönem içerisindeki satışlarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir.

a) Satışlar	01.01- 31 Aralık 2020	01.01- 31 Aralık 2019
Aşı Gelirleri	121.112.955	88.905.583
Serum Gelirleri	87.062.249	61.878.169
Diyaliz Malzemeleri Geliri	17.749.707	7.197.788
Diğer Gelirler	1.432.412	10.232.596
Satıştan İadeler (-)	(22.262.811)	(15.191.845)
Satış İskontoları (-)	(5.594.093)	(901.802)
Net Satışlar	199.500.419	152.120.489

b) Satışların Maliyeti	01.01- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Satılan Mamuller Maliyeti (-)	(92.282.795)	(75.351.706)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(7.966.676)	(4.567.618)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	-	(2.157.421)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(159.586)	(32.235)
Satışların Maliyeti	(100.409.057)	(82.108.980)

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.111.938)	(5.537.249)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(22.151.873)	(19.303.720)
	(27.263.811)	(24.840.969)

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

21. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

Şirketin dönem genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Genel Yönetim Giderleri	31.12.2020	31.12.2019
Personel giderleri	(6.997.016)	(7.512.085)
Kıdem tazminatı karşılığı	(62.455)	(37.786)
İzin karşılığı	(55.667)	(105.574)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(748.369)	(554.656)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.175.881)	(975.435)
Kira gideri	(733.231)	(281.258)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(586.483)	(1.519.208)
Enerji giderleri	(1.796.295)	(1.632.953)
Sigorta giderleri	(483.073)	(383.032)
Ofis giderleri	(367.615)	(332.832)
Seyahat giderleri	(94.610)	(824.063)
Haberleşme giderleri	(103.434)	(111.431)
Banka işlem giderleri	(1.317.783)	(1.192.175)
Dava karşılığı	(132.602)	(125.000)
Vergi, resim ve harçlar	(1.264.530)	(1.821.649)
Nakliye ve kargo giderleri	(39.658)	(21.134)
Reklam ve promosyon giderleri	(41.540)	(37.822)
Diğer giderler	(5.151.631)	(1.835.627)
	(22.151.873)	(19.303.720)

Şirketin pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	31.12.2020	31.12.2019
Personel giderleri	(443.332)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.126)	(13.612)
İzin karşılığı	(292)	(681)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	-	(16.078)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(2.335)	(16.387)
Nakliye ve kargo giderleri	(4.552.465)	(4.706.362)
Diğer giderler	(112.388)	(500.418)
	(5.111.938)	(5.537.249)

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Kambiyo Karları	5.543.708	1.878.568
Duran Varlık Satış Karları	560.153	705.243
Diğer Gelir ve Karlar	619.950	364.443
	6.723.811	2.948.254

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Karşılık Giderleri	(268.179)	-
Kambiyo Zararları	(10.150.215)	(2.893.154)
Diğer Gider ve Zararları	(2.142.144)	(513.172)
	(12.560.538)	(3.406.326)

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

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılığı/İptali (Banka)	1.549	6.685
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılığı (Alacaklar)	(108.805)	(485.517)
	(107.256)	(478.832)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Leaseback Gelirleri	7.746.666	2.838.889
	7.746.666	2.838.889

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	31.12.2020	31.12.2019
Faiz Gelirleri	2.846.492	2.137.031
Reeskont Faiz Gelirleri	5.647.924	4.993.310
	8.494.416	7.130.341

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	31.12.2020	31.12.2019
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(6.356.162)	(4.962.912)
Faiz Giderleri (-)	(35.507.782)	(31.750.332)
	(41.863.944)	(36.713.244)

25. VERGİ VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ile VERGİ GİDERLERİ

a) Vergi Geliri ve Gideri	31.12.2020	31.12.2019
Hesaplanan Kurumlar Vergisi Karşılığı	(879.024)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/ Gideri	(6.051.673)	(4.007.471)
	(6.930.697)	(4.007.471)

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

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

31.12.2020

<u>Dönem Kar / Zararda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	(658)	145
Ticari Alacaklar	34.640.761	(7.620.967)
Stoklar	(862.215)	7.357
Kullanım Hakkı	(807.104)	177.563
Duran Varlıklar	9.557.815	(2.102.719)
Peşin Ödenmiş Giderler	(877.527)	193.056
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	882.108	(194.064)
Ticari Borçlar	1.635.498	(359.810)
Finansal Borçlar	(264.984)	58.296
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(381.063)	83.834
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	(610.244)	134.254
Dava Karşılıkları	(257.602)	56.672
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü		(9.566.383)
<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
-		
Maddi Duran Varlık Değerleme	57.365.504	(7.838.348)
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm	(77.244)	16.994
Kazanç / Kayıp		
Toplam Net Vergi Varlığı		(7.821.354)
Net Vergi Yükümlülük Toplamı		(17.387.737)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

31.12.2019

<u>Dönem Kar / Zararında Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.207)	486
Ticari Alacaklar	38.110.583	(8.384.328)
Stoklar	(27.125.857)	5.967.689
Kullanım Hakkı	192.476	(42.345)
Duran Varlıklar	6.060.978	(1.333.415)
Peşin Ödenmiş Giderler	(2.949.763)	648.948
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	(71.974)	15.834
Ticari Borçlar	2.697.893	(593.536)
Diğer Ticari Borçlar	15.425	(3.394)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(308.517)	67.874
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	(518.082)	113.978
Dava Karşılıkları	(125.000)	27.500
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü		(3.514.710)

<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp	(69.168)	15.217
Toplam Net Vergi Varlığı		15.217

Net Vergi Yükümlülük Toplamı		(3.499.493)
-------------------------------------	--	--------------------

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem kar/zararının şirket hisselerinin yıl içindeki ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket cari dönemde sermaye arttırımı yaparak nominal hisse değerini 1 TL (31.12.2019: 1 TL) olarak belirlemiştir. Hisse başına kazanç hesaplamasının karşılaştırılabilir olması adına her iki dönemin hisse adedi cari dönemle aynı alınmıştır.

Hisse Başına Kazanç	31.12.2020	31.12.2019
Net Dönem Karı/Zararı	33.330.009	13.482.151
Karşılaştırılabilir Hisse Senedi Sayısı	67.000.000	67.000.000
1 hissenin nominal değeri (TL)	1,00	1,00
Nominal Hisse Senedi Sayısı	67.000.000	25.000.000
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	0,497	0,201

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

27. FİNANSAL BORÇLAR

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

	31.12.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Banka Kredileri	78.747.638	53.884.880
Uzun Vadeli Banka Kredileri	19.236.769	13.269.211
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	19.977.551	9.388.373
	117.961.958	76.542.464

Kredi Vade Yapısı	31.12.2020	31.12.2019
1 yıl içerisinde ödenecek	98.725.190	63.273.253
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	12.483.905	8.248.420
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	5.324.292	2.163.649
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.428.571	1.428.571
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	1.428.571
	117.961.958	76.542.464

	31.12.2020	31.12.2019
Kredi Kartı Borçları	554.156	310.783
Faktoring Borçları	-	13.719.478
	554.156	14.030.261

Şirketin cari dönem ve önceki dönem itibarıyla finansal kiralama borçlanmalarının ve kira yükümlülüklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	31.12.2020	31.12.2019
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.575.151	20.266.986
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(1.160.018)	(2.207.543)
Kısa Vadeli Kiralamalar (TFRS 16)	170.380	309.538
	6.585.513	18.368.981

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	31.12.2020	31.12.2019
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.992.165	4.541.776
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(491.634)	(521.365)
Uzun Vadeli Kiralamalar (TFRS 16)	102.714	291.576
	3.603.245	4.311.987

	31.12.2020	31.12.2019
Finansal kiralama borçları	11.567.316	24.808.762
Bir yıl içinde	7.575.151	20.266.986
İki ile beş yıl arasındakiler	3.992.165	4.541.776
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.651.652)	(2.728.908)
Bir yıl içinde	(1.160.018)	(2.207.543)
İki ile beş yıl arasındakiler	(491.634)	(521.365)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	9.915.664	22.079.854

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

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

	31.12.2020	31.12.2019
Toplam Borçlar	250.994.492	201.841.133
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(423.726)	(1.554.913)
Net Borç	250.570.766	200.286.220
Toplam Özkaynak	148.129.773	65.278.907
Net Borç/Özsermaye Oranı	1,6916	3,0682

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

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Kredi Riski

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

Kredi riskine maruz varlıkların görünümü aşağıdaki gibidir.

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	53.435.598	90.098.366	11.719.807	1.376.345	413.734
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	53.435.598	90.098.366	11.719.807	1.376.345	413.734
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş(brüt defter değeri)	-	234.737	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(234.737)	-	-	-

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
31.12.2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski	30.438.884	69.066.695	22.130.350	138.902	1.554.913
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	30.438.884	69.066.695	22.130.350	138.902	1.554.913
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-

Likidite Riski

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

31.12.2020

Yükümlülükler	Defter Değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	128.704.872	30.250.140	75.614.718	22.840.014
Ticari Borçlar	82.060.294	38.339.696	43.720.598	-
Diğer Borçlar	6.876.714	6.876.714	-	-
Ertelenmiş Gelirler	11.989.690	11.989.690	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.339.600	3.339.600	-	-
Toplam Borç	232.971.170	90.795.840	119.335.316	22.840.014

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

31.12.2019

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

Piyasa Riski

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

Yabancı Para Riski (Kur Riski)

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
Varlıklar	11.396.202	50.706
Yükümlülükler	(23.091.859)	(33.244)
Net Bilanço Yabancı Para Pozisyonu	(11.695.658)	17.462

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

31.12.2020	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları' nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	507.407	(507.407)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	507.407	(507.407)	-	-
Euro' nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.675.519)	1.675.519	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(1.675.519)	1.675.519	-	-
TOPLAM (3+6)	(1.168.112)	1.168.112	-	-

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

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 315.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğleri çerçevesinde, 67.000.000 TL mevcut çıkarılmış sermayenin 10.050.000 TL artırılarak 77.050.000 TL'ye çıkarılmıştır. Söz konusu değişiklik 18.02.2021 tarihli 10270 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirket'in mevcut pay sahibi Mehmet Berat BATTAL'ın sahip olduğu toplamda 13.400.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 13.400.000 adet B grubu pay 10 TL üzerinden halka arz edilmiştir. Şirket'in halka arz sonrasında sermaye yapısı aşağıdaki olacaktır.

	Grubu	Halka Arz Öncesi Sermaye TL	Halka Arz Öncesi Payı	Halka Arz Sonrası Sermayesi TL	Halka Arz Öncesi Payı
Mehmet Berat BATTAL	A	30,00%	20.100.000	26,09%	20.100.000
Mehmet Berat BATTAL	B	63,00%	42.210.000	37,39%	28.810.000
Özlem AKKAYA	B	4,50%	3.015.000	3,91%	3.015.000
İsmail ERDOĞAN	B	2,50%	1.675.000	2,17%	1.675.000
Halka Açık Kısım	B	-	-	30,43%	23.450.000
		100%	67.000.000	100%	77.050.000

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

31.12.2020: Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)