

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.

01 OCAK- 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR, AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

Bağımsız Denetçi Raporu	1
Finansal Durum Tablosu	6
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu	8
Özsermaye Değişim Tablosu	9
Nakit Akış Tablosu	10
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	11-53

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 2021 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 2021 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 dönemsellğine yönelik güvence elde edilmiştir.

4) Diğer Hususlar

Şirket' in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan Bağımsız Denetçi Raporu'nda Olumlu Görüş verilmiştir

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.

6) 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ayhan ÇETİNKAYA'dır.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 18 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 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.

18 Şubat 2022, Ankara

Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Ayhan Çetinkaya
Sorumlu Denetçi

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Not</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Dönen Varlıklar		380.909.202	223.152.961
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	44.804.274	423.726
Ticari Alacaklar		262.258.087	143.533.964
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	90.711.033	53.435.598
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	171.547.054	90.098.366
Diğer Alacaklar		3.112.916	13.096.152
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	419.816	11.719.807
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	2.693.100	1.376.345
Stoklar	8	42.620.957	47.457.557
Peşin Ödenmiş Giderler	9	11.068.681	11.631.752
Diğer Dönen Varlıklar	17	17.044.287	7.009.810
Duran Varlıklar		238.621.024	175.971.304
Maddi Duran Varlıklar	11	234.365.185	174.750.442
Kullanım Hakkı	13	3.391.137	348.098
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	864.702	872.764
TOPLAM VARLIKLAR		619.530.226	399.124.265

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

KAYNAKLAR	Not	31.12.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler		259.275.871	210.050.832
Kısa Vadeli Borçlanmalar	27	122.096.415	85.887.307
- Banka Kredileri		119.900.809	78.747.638
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.801.271	6.585.513
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		394.335	554.156
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	27	60.660.452	19.977.551
Ticari Borçlar		38.577.827	82.060.294
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	9.039.395	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	29.538.432	82.060.294
Diğer Borçlar		33.673.336	6.125.332
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	31.123.274	5.262.345
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.550.062	862.987
Ertelenmiş Gelirler	10	845.805	11.989.690
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	2.108.645	3.339.600
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	627.903	60.814
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	685.488	610.244
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		685.488	610.244
Uzun Vadeli Yükümlülükler		36.179.143	40.943.660
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	14.470.388	22.840.014
- Banka Kredileri		12.421.322	19.236.769
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.049.066	3.603.245
Uzun Vadeli Karşılıklar		898.111	715.909
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	495.749	458.307
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	402.362	257.602
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	20.810.644	17.387.737
Özsermaye	18	324.075.212	148.129.773
Ödenmiş Sermaye		161.805.000	67.000.000
Paylara İlişkin Primler		2.813.595	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		90.657.047	49.466.906
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		90.788.768	49.527.156
- Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(131.721)	(60.250)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.278.252	2.278.252
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		29.384.615	(3.945.394)
Net Dönem Karı (Zararı)		37.136.703	33.330.009
TOPLAM KAYNAKLAR		619.530.226	399.124.265

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

KAR veya ZARAR TABLOSU

	Not	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Hasılat	19	672.604.887	199.500.419
Satışların Maliyeti (-)	19	(552.239.046)	(100.409.057)
Brüt Kar (Zarar)		120.365.841	99.091.362
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20-21	(6.598.066)	(5.111.938)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20-21	(37.622.189)	(22.151.873)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	10.969.646	6.723.811
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(11.279.527)	(12.560.538)
Esas Faaliyet Karı /Zararı		75.835.705	65.990.824
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	-	7.746.666
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değ. Düş. Kazançları (Zararları) ve Değ.Düş. Zararlarının İpt.	22	(1.067.349)	(107.256)
Finansman Öncesi Faaliyet Karı Zararı		74.768.356	73.630.234
Finansman Gelirleri	24	4.176.134	8.494.416
Finansman Giderleri (-)	24	(32.088.852)	(41.863.944)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zararı		46.855.638	40.260.706
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	25	(9.718.935)	(6.930.697)
- Dönem vergi gelir/gideri		(11.637.547)	(879.024)
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri		1.918.612	(6.051.673)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		37.136.703	33.330.009
Dönem Karı/Zararı		37.136.703	33.330.009
Pay başına kazanç	26	0,230	0,497
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU	Not	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Dönem Karı/Zararı		37.136.703	33.330.009
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- MDV Yeniden Değerleme Artış/Azalışları		46.623.290	57.365.504
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	18	(91.630)	(8.076)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		(5.341.519)	(7.836.571)
- Dönem Vergi Gelir Gideri			
- Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri	18	(5.341.519)	(7.836.571)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		41.190.141	49.520.857
Toplam Kapsamlı Gelir		78.326.844	82.850.866

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 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	Pay İhraç Primleri/İskontoları	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
01.01.2020		25.000.000	-	-	(53.951)	2.278.252	24.572.455	13.482.151	65.278.907
Transferler		-	-	-	-	-	13.482.151	(13.482.151)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	18	-	-	49.527.156	(6.299)	-	-	33.330.009	82.850.866
Sermaye Arttırımı		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
01.01.2021		67.000.000	-	49.527.156	(60.250)	2.278.252	(3.945.394)	33.330.009	148.129.773
Transferler		-	-	-	-	-	33.330.009	(33.330.009)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	18	-	-	41.261.612	(71.471)	-	-	37.136.703	78.326.844
Sermaye Arttırımı		10.050.000	87.568.595	-	-	-	-	-	97.618.595
Pay Bazlı İşlemler									
Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		84.755.000	(84.755.000)	-	-	-	-	-	-
31.12.2021		161.805.000	2.813.595	90.788.768	(131.721)	2.278.252	29.384.615	37.136.703	324.075.212

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Not	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
A.İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Net Karı/Zararı		37.136.703	33.330.009
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11_12	7.728.005	6.692.206
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	2.132.338	376.984
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.157.880	343.542
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(25.542)	33.442
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		581.976	554.797
-Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	437.216	422.195
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	144.760	132.602
Faiz Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	27.918.648	36.216.020
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		27.023.503	35.507.782
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		5.065.349	6.356.162
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(4.170.204)	(5.647.924)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	22	(686.444)	(560.153)
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(29.079.660)	(39.865.233)
Vergi Gelir/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25	9.718.935	6.930.697
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(64.447)	(6.954.379)
		55.386.054	36.720.948
Ticari Alacaklardaki Artış/ Azalış	6_7	(24.687.368)	13.257.669
Stoklardaki Artış / Azalış	8	(62.009.610)	(51.467.464)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış Azalış	9	563.071	1.450.878
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklarda Artış / Azalış		(51.241)	8.166.666
Ticari Borçlardaki Artış / Azalış	6_7	(44.617.610)	11.380.701
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / Azalış	16	(1.230.955)	1.523.362
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalış		27.544.779	4.767.604
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / Azalış	10	(11.143.885)	8.475.145
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	16	(416.160)	(257.487)
Vergi Ödemeleri		(11.070.458)	(818.210)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(71.733.383)	33.199.812
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	11_12	(20.599.796)	(16.945.783)
Duran Varlık Satışı Nedeniyle Elde Edilen Nakit Girişleri		770.416	2.343.368
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(19.829.380)	(14.602.415)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		97.618.595	-
-Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişi		97.618.595	-
Finansal Borçları ile İlgili Nakit Giriş ve Çıkışları	27	65.348.219	15.779.198
-Kredilerden Nakit Girişleri (Çıkışları)		75.020.625	41.419.494
-Diğer Finansal Borçlardan Nakit Girişleri (Çıkışları)		(9.672.406)	(25.640.296)
Ödenen Faizler		(27.023.503)	(35.507.782)
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		135.943.311	(19.728.584)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış/ artış		44.380.548	(1.131.187)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	423.726	1.554.913
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	44.804.274	423.726

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi (“Şirket”) ilk olarak “Türkilaç İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi” unvanıyla 04 Aralık 2012 tarihinde kurulmuş olup 07 Aralık 2012 tarih ve 8210 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket 29 Temmuz 2013 tarihinde unvan değişikliğine giderek mevcut 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 diğer kimyevi maddelerin üretimini ve satışını yapmaktır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla şirkette 296 kişi istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2020: 318 kişi)

Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sermayesi 161.805.000 TL’dir. (31 Aralık 2020: 67.000.000 TL)

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	49,58%	80.221.787	93%	62.310.000
Halka Açık Kısım	50,42%	81.583.213	-	-
Diğer	-	-	7%	4.690.000
	100%	161.805.000	100%	67.000.000

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 315.000.000 TL’dir. Sermayenin her biri 1 TL itibari değerinde 161.805.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 42.210.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 119.595.000 adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır.

Şirketin hisse senetlerinin 05 Mart 2021 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’de “BİST” sabit fiyat ile talep toplama yöntemiyle halka arzı gerçekleştirilmiştir.

Şirket’in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, 18 Şubat 2022 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket’in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS’ler, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır. 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.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Yine Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu nedenle 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Dövizli işlemler

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

	USD		EURO	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
31.12.2021	13,3290	13,3530	15,0867	15,1139
31.12.2020	7,3405	7,3537	9,0079	9,0241

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, 31 Aralık 2021 dönemine ait finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılabilir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirketin cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişikliği olmamıştır.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunların yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 7 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 Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar. Bu değişikliğin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 16 “Kiralamalar- COVID 19 Kira imtiyazları” kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren 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.

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. 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 kavuşturmuştur. **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 “İşletme birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme 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 yansıtmaktadır.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

- **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar”da yapılan değişiklikler** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini 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.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

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

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Hasılat

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” Standardına 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,

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirketin müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Şirketin finansal tablolarında hasılat olarak kaydettiği gelir aşağıdaki gibidir:

Mal satışları:

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

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

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

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

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

Şirket üretmiş olduğu 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.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Finansal Araçlar

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı 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.

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.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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.

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 olacak 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.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş 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 öngörülemez bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır.

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

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

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

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

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile 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.

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.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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 cihazlarını gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirmektedir. 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.

Maddi olmayan 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 oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Varlık Türü

Amortisman Oranı

Bilgisayar Programları

% 10-33

Borçlanma Maliyetleri

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

Borçlanma maliyetleri özellikle bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir 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.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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.

İlişkili Taraflar

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

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

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

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

ii) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;

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

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

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

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

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

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

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

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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 taşınıyor ise bunun için yapılacak ödemenin miktarı hesapların ve bilançoda “Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara ilişkin Karşılıklar” içinde raporlanırlar. Bunların bilançoya taşınmasında ödeneceği beklenen tarihe göre bir iskontoya tabi tutma işlemi gerçekleştirilmez.

II. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

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

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

Şirket bu amaçla “birim yükümlülük yöntemi” veya “beklenen hakların net şimdiki değeri” yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü 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.

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.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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 kısımdır. 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 mevcut yasalarca belirlenen oranda stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son 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.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlülüğü

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

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

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

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

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.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

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

Netleştirme

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

Pay Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Ancak nakdi bir sermaye artırımından sonra 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.

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

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

İşletmenin Sürekliliği

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31.12.2021: Bulunmamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZELERİ

Şirketin nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2021	31.12.2020
Kasa	71.697	9.992
Bankadaki Nakit	44.726.800	413.734
-Vadesiz Mevduatlar	44.726.800	413.734
-Vadeli Mevduatlar	5.778	-
	44.804.275	423.726

Şirketin banka mevduatlarında 24.004.854 TL blokeli bakiye bulunmaktadır.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)	31.12.2021	31.12.2020
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	-	11.485.537
Turk Oluklu Mukavva A.Ş.	18.844.317	5.144.169
Serum Depo A. Ş.	58.400.647	28.837.550
Turkilac Pharmaceuticals Ltd.Şti	13.466.069	7.968.342
	90.711.033	53.435.598

Şirketin ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer ticari alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	31.12.2021	31.12.2020
Turk Makine Otomasyon Ltd. Şti.	-	5.834.284
Battal Holding A.Ş.	419.816	5.885.523
	419.816	11.719.807

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Şirketin ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari borçlarının detayları aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)	31.12.2021	31.12.2020
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	9.039.395	-
	9.039.395	-

Şirketin ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer ticari borçlarının detayları aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	31.12.2021	31.12.2020
Mehmet Berat BATTAL	31.123.274	5.262.345
	31.123.274	5.262.345

Cari yıl içerisinde Yönetim Kurulu'na yapılan maaş ve benzeri ödemelerin toplamı 1.145.376- TL'dir.
(31.12.2020: 896.537-TL)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.–31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 yıllarına ait ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir.

31.12.2021

İlişkili Olan Taraflarla İşlemler	Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	Serum Depo A. Ş.	Battal Holding A.Ş.
Alımlar	37.729.985	25.773.604	14.305.557	-
Satışlar/ Stok ve MDV Devri	6.547.866	1.980.974	72.131.328	-

31.12.2020

İlişkili Olan Taraflarla İşlemler	Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	Türk 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	-

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	31.12.2021	31.12.2020
Alıcılar	140.126.151	76.977.070
Alacak Senetleri	35.946.648	16.346.030
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.580.335	234.737
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(1.580.335)	(234.737)
İlişkili Taraflardan Alacaklar	90.711.033	53.435.598
Alacak Reeskontu (-)	(2.999.191)	(2.510.462)
TFRS-9 Kapsamında Ayrılan Karşılık	(1.526.554)	(714.272)
	262.258.087	143.533.964

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

Şirketin 31.12.2021 tarihi itibarıyla senetli alacaklarının vade detayları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2021	31.12.2020
1-3 ay	12.559.079	6.875.453
3-6 ay	18.347.009	9.220.577
6-9 ay	5.040.559	250.000
	35.946.648	16.346.030

Kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2021	31.12.2020
Satıcılar	25.958.459	33.271.991
Borç Senetleri	4.377.500	50.720.973
İlişkili Taraflara Borçlar	9.039.395	-
Borç Reeskontu (-)	(797.527)	(1.932.670)
	38.577.827	82.060.294

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

Şirketin 31.12.2021 tarihi itibarıyla senetli borçlarının vade detayları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2021	31.12.2020
1-3 ay	4.377.500	38.367.771
3-6 ay	-	12.353.202
	4.377.500	50.720.973

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirketin 31.12.2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
Verilen Depozito ve Teminatlar	285.025	303.750
Diğer Çeşitli Alacaklar	2.408.075	1.072.595
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	419.816	11.719.807
	3.112.916	13.096.152

Şirketin İlişkili Taraflardan alacakları Not 5’te detaylı olarak açıklanmıştır.

Kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.123.274	5.262.345
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.273.693	856.837
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	5.130	6.150
Vadesi Geçmiş Ert. Taks. Vergi ve Diğer Yükümlülükler	1.271.239	-
	33.673.336	6.125.332

Şirketin İlişkili Taraflara olan borçları Not 5’te detaylı olarak açıklanmıştır.

8. STOKLAR

Şirketin stoklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

	31.12.2021	31.12.2020
İlk madde ve Malzeme	34.464.364	34.580.439
Mamul / Yarı Mamuller Üretim	-	12.877.118
Ticari Mallar	8.156.593	-
	42.620.957	47.457.557

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş kısa vadeli giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları	10.920.556	11.337.664
Gelecek Aylara Ait Giderler	148.125	294.088
	11.068.681	11.631.752

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

10. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2021	31.12.2020
Alınan Sipariş Avansları	845.805	11.989.690
	845.805	11.989.690

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket arsa, bina ve makine, tesis, cihazlarını cari dönemde gerçeğe uygun değer ile diğer varlıkları ise maliyet bedeli üzerinden değerlemektedir.

Şirket’in mülkiyetinde bulunan arsa ve binalarının gerçeğe uygun değeri, 14 Aralık 2021 tarihinde Şirket’ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan SPK lisansına sahip Ege Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Bu değerlemenin sonucunda cari dönemde arsa ve binaların değeri ertelenen vergi etkisi hariç 45.232.000 TL artmıştır.

Yine Şirket’e ait olan makine, tesis ve cihazlar, Şirket’ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan SPK Lisanslı Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.’ne 22 Ekim 2020 tarihli raporla değerlendirilmiştir. Bu değerlendirme sonucunda makine, tesis ve cihazların değeri ertelenen vergi etkisi hariç 13.892.208 TL artmıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Duran Varlık	01.01.2021	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2021
Arsa ve Araziler	4.685.187	-	-	6.184.813	10.870.000
Binalar	65.747.813	-	-	39.047.187	104.795.000
Makine Tesis ve Cihazlar	66.077.363	18.786.288	(1.479)	-	84.862.173
Taşıtlar	1.063.629	211.417	(871.936)	-	403.110
Demirbaşlar	5.487.670	1.510.909	(16.856)	-	6.981.723
Özel Maliyetler	207.738	4.775	-	-	212.513
Yapılmakta Olan Yatırımlar	35.163.709	86.406	-	-	35.250.115
	178.433.108	20.599.796	(890.271)	45.232.000	243.374.633
Birikmiş Amortisman	01.01.2021	Dönem Gideri	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2021
Binalar	(125.359)	(1.265.931)	-	1.391.290	(0)
Makine Tesis ve Cihazlar	(1.353.717)	(5.432.869)	4	-	(6.786.582)
Taşıtlar	(614.218)	(51.246)	597.060	-	(68.404)
Demirbaşlar	(1.465.748)	(551.209)	149	-	(2.016.807)
Özel Maliyetler	(123.623)	(14.031)	-	-	(137.654)
	(3.682.665)	(7.315.286)	597.213	1.391.290	(9.009.448)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	174.750.443			46.623.290	234.365.185

Maddi Duran Varlıklar için 2021 döneminde hesaplanan amortisman giderlerinin toplamı 7.315.286 TL’dir. Bu tutarın 6.768.023 TL’si Satılan Mamuller Maliyeti Giderlerinde, 547.263 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.-31.12.2021 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	(9.212.506)	(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)
	(12.243.841)	(6.168.170)	244.469	14.484.876	(3.682.666)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	109.915.095			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.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Duran Varlık	01.01.2021	Girişler	Çıkışlar	31.12.2021
Haklar	1.821.440	209.086	-	2.030.526
	1.821.440	209.086	-	2.030.526

Birikmiş Amortisman	01.01.2021	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2021
Haklar	(948.676)	(217.148)	-	(1.165.824)
	(948.676)	(217.148)	-	(1.165.824)
Net Değeri	872.764			864.702

Maddi Olmayan Duran Varlıklar için hesaplanan 2021 dönem amortisman giderlerinin toplamı 217.148-TL'dir. Bu tutarın 11.485 TL'si Satılan Mamuller Maliyetine, 205.663 TL'si Genel Yönetim Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir. Varlık değer düşüklüğü testine tabi tutulmayı gerektiren bir duruma rastlanmamıştır.

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.

(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 7 yıl süre ile süre uzatma opsiyonunun kullanılacağı varsayımı yapılmıştır. Binek araçlar için ortalama kira süresi 3 yıl olup, sözleşme süresi esas alınarak muhasebeleştirilmiştir.

	31.12.2021	31.12.2020
Kullanım Hakkı Varlıklar	4.393.813	1.155.202
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı (-)	(1.002.676)	(807.104)
	3.391.137	348.098

Kullanım hakkı yükümlülükleri finansal borçlar dipnotu altında açıklanmıştır.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31.12.2021	USD	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	5.035.945	5.342.400	114.956.551	262.679.848
<i>Teminat mektupları</i>	35.945	5.342.400	14.956.551	96.034.848
<i>İpotekler</i>	5.000.000	-	88.000.000	154.645.000
<i>Kefaletler</i>	-	-	12.000.000	12.000.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahiledilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla ilişkili taraf şirketlerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	771.500.000	771.500.000
<i>İpotekler</i>	-	-	21.500.000	21.500.000
<i>Kefaletler (*)</i>	-	-	750.000.000	750.000.000
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	5.035.945	5.342.400	886.456.551	1.034.179.848

(*) Şirketin ilişkili tarafı olan grup firmalarının kullandığı kredilere verilen kefaletlerden oluşmaktadır. Söz konusu kefaletler genel kredi limiti için verilmiş olup gerçek kişi ortakların ve ortakların sahip olduğu diğer şirketlerin de kefalette imzaları bulunmaktadır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

31.12.2020	USD	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'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	199.202.500
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla ilişkili taraf şirketlerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	771.500.000	771.500.000
<i>Kefaletler</i>	-	-	750.000.000	750.000.000
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	5.000.000	5.555.700	914.563.695	1.001.311.385

Karşılıklar

Şirket'in ayırmış olduğu dava karşılıkları, Şirket aleyhine açılan işçilik ve tazminat davalarından oluşmaktadır.

Dava karşılıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Dava Karşılığı	402.362	257.602
	402.362	257.602

15. TAAHHÜTLER

31.12.2021: Bulunmamaktadır.

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51TL (31 Aralık 2020: 6,730,15 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %20 enflasyon ve %22,92 faiz oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılık hesaplarındaki gelişmeler aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	31.12.2021	31.12.2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	495.749	458.307
	495.749	458.307
	31.12.2021	31.12.2020
Dönem Başı	458.307	377.685
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	(416.160)	(257.487)
Faiz Maliyeti	7.399	6.114
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	354.573	323.919
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	91.630	8.076
Dönem Sonu	495.749	458.307

Şirket'in kullanılmayan izin karşılığı detayı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	31.12.2021	31.12.2020
Kullanılmayan İzin Karşılığı	685.488	610.244
	685.488	610.244

2) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2021	31.12.2020
Personele Borçlar	990.007	1.773.212
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.118.638	1.566.388
	2.108.645	3.339.600

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir.

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2021	31.12.2020
Devreden KDV	16.532.152	6.111.447
Diğer Katma Değer Vergisi	158.275	1.692
İş Avansları	17.889	17.737
Personel Avansları	335.971	878.934
	17.044.287	7.009.810

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	49,58%	80.221.787	93%	62.310.000
Halka Açık Kısım	50,42%	81.583.213	-	-
Diğer	-	-	7%	4.690.000
	100%	161.805.000	100%	67.000.000

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 315.000.000 TL’dir. Sermayenin her biri 1 TL itibari değerinde 161.805.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 42.210.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 119.595.000 adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır. (A) Grubu hisseler üzerinde imtiyaz bulunmaktadır.

Şirket almış olduğu karar çerçevesinde 67.000.000 TL mevcut çıkarılmış sermayesinin 10.050.000 TL artırılarak 77.050.000 TL’ye çıkarılmasına karar vermiştir. Söz konusu değişiklik 18.02.2021 tarihli 10270 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanmıştır. Şirketin bu sermaye artışı sonrasında 5 Mart 2021 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleştirilmiştir.

Şirket, 7 Mayıs 2021 tarihinde almış olduğu karar çerçevesinde hisse senetleri ihraç primleri hesabından karşılanmak üzere 84.755.000 TL’nin sermayeye ilave edilerek bedelsiz sermaye artırımını yapılmasına karar vermiştir. Söz konusu bedelsiz sermaye artırımını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) onaylanarak Kurul’un 29.07.2021 tarih ve 2021/37 sayılı bülteninde duyurulmuştur.

(*) %5 ‘in altında pay sahibi olan hissedarlar ile halka açık kısım diğer başlığı altında sınıflanmıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Paylara İlişkin Primler

Şirketin, hisse senetlerinin 05 Mart 2021 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. 'de “BİST” sabit fiyat ile talep toplama yöntemiyle halka arzından kaynaklanan paylara ilişkin primlerin yıl sonu itibariyle detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2021	31.12.2020
Hisse Senedi İhraç Primleri	2.813.595	-
	2.813.595	-

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, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31.12.2021	31.12.2020
Yasal Yedekler	2.278.252	2.278.252
	2.278.252	2.278.252

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	31.12.2021	31.12.2020
a. MDV' nin Değerlenmiş Değeri	181.037.930	134.414.640
– Arsa Değeri	10.870.000	4.685.187
– Bina Değeri	106.186.290	65.747.813
– Makine Değeri	63.981.640	63.981.640
b. Değerleme Öncesi Net Kayıtlı Değer	77.049.136	77.049.136
– Arsa Değeri	4.132.875	4.132.875
– Bina Değeri	22.826.829	22.826.829
– Makine Değeri	50.089.432	50.089.432
c. Değer Artışı (a-b)	103.988.794	57.365.504
d. Hesaplanan Ertelenen Vergi (-)	(13.200.026)	(7.838.348)
– Artan Arsa Değeri	(772.007)	(60.754)
– Artan Bina Değeri	(9.371.733)	(4.721.308)
– Artan Makine Değeri	(3.056.286)	(3.056.286)
e. Net Değer Artışı (c+d)	90.788.768	49.527.156

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 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.

Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	31.12.2021	31.12.2020
Dönem Başı	(60.250)	(53.951)
Dönem içi Kazanç / Kayıp	(112.377)	(23.293)
Ertelenen Vergi Etkisi	40.840	16.994
	(131.787)	(60.250)

Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları (-)

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler ve Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararlarından oluşmaktadır. Halka açık Şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın 27.01.2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir. Özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Şirketin yıllar itibarıyla geçmiş yıllar kar/zararları aşağıda açıklanmıştır.

Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları

	31.12.2021	31.12.2020
Dönem Başı Geçmiş Yıl Kar/Zarar	(3.945.394)	24.572.455
Dönem Kar Zararından Transfer	33.330.009	13.482.151
İç Kaynaklardan Sermaye Artırımı	-	(42.000.000)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	29.384.615	(3.945.394)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin dönem içerisindeki satışlarına ilişkin detay aşasındaki gibidir.

a) Satışlar	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Aşı Gelirleri	452.408.992	121.112.955
Serum Gelirleri	156.676.525	87.062.249
Ticari Mal Satışından Gelirler	21.327.449	-
Diyaliz Malzemeleri Geliri	56.219.810	17.749.707
Diğer Gelirler	5.487.859	1.432.412
Satıştan İadeler (-)	(17.155.549)	(22.262.811)
Satış İskontoları (-)	(2.360.199)	(5.594.093)
Net Satışlar	672.604.887	199.500.419

b) Satışların Maliyeti	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Satışların Maliyeti (-)	(552.239.046)	(100.409.057)
Satışların Maliyeti	(552.239.046)	(100.409.057)

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(6.598.066)	(5.111.938)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(37.622.189)	(22.151.873)
	(44.220.255)	(27.263.811)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

21. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

Şirketin dönem genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Genel Yönetim Giderleri	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Personel giderleri	(10.853.156)	(6.997.016)
Kıdem tazminatı karşılığı	(102.132)	(62.455)
İzin karşılığı	(39.194)	(55.667)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(752.925)	(748.369)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.279.853)	(2.175.881)
Kira gideri	(1.314.031)	(733.231)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(3.769.559)	(586.483)
Enerji giderleri	(3.222.433)	(1.796.295)
Sigorta giderleri	(733.978)	(483.073)
Ofis giderleri	(1.057.937)	(367.615)
Seyahat giderleri	(2.131.891)	(94.610)
Haberleşme giderleri	(172.820)	(103.434)
Banka işlem giderleri	(2.151.506)	(1.317.783)
Dava karşılığı	(144.760)	(132.602)
Vergi, ceza, resim ve harçlar	(8.141.123)	(6.029.814)
Nakliye ve kargo giderleri	(312.052)	(39.658)
Reklam ve promosyon giderleri	(143.810)	(41.540)
Diğer giderler	(299.030)	(386.347)
	(37.622.189)	(22.151.873)

Şirketin pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Personel giderleri	(480.585)	(443.332)
Kıdem tazminatı karşılığı	(25.517)	(1.126)
İzin karşılığı	(1.358)	(292)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(6.241)	(2.335)
Nakliye ve kargo giderleri	(6.033.566)	(4.552.465)
Diğer giderler	(50.799)	(112.388)
	(6.598.066)	(5.111.938)

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması kapsamında raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 200.000 TL'dir. (31.12.2020: 100.000 TL)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>01.01- 31.12.2021</u>	<u>01.01- 31.12.2020</u>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	28.820	-
Kambiyo Karları	8.713.481	5.543.708
Duran Varlık Satış Karları	686.444	560.153
Diğer Gelir ve Karlar	1.540.901	619.950
	10.969.646	6.723.811

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>01.01- 31.12.2021</u>	<u>01.01- 31.12.2020</u>
Karşılık Giderleri	(1.345.598)	(268.179)
Kambiyo Zararları	(6.750.761)	(10.150.215)
Diğer Gider ve Zararları	(3.183.168)	(2.142.144)
	(11.279.527)	(12.560.538)

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

	<u>01.01- 31.12.2021</u>	<u>01.01- 31.12.2020</u>
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılığı/İptali (Banka)	(255.067)	1.549
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılığı (Alacaklar)	(812.282)	(108.805)
	(1.067.349)	(107.256)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01- 31.12.2021</u>	<u>01.01- 31.12.2020</u>
Leaseback Gelirleri	-	7.746.666
	-	7.746.666

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Faiz Gelirleri	5.930	2.846.492
Reeskont Faiz Gelirleri	4.170.204	5.647.924
	4.176.134	8.494.416

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(5.065.349)	(6.356.162)
Faiz Giderleri (-)	(27.023.503)	(35.507.782)
	(32.088.852)	(41.863.944)

25. VERGİ VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ile VERGİ GİDERLERİ

Kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir;

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.12.2021	31.12.2020
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	11.637.547	879.024
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(11.009.644)	(818.210)
	627.903	60.814

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %25’tir. Kurumlar Vergisi Kanunu’nda yer alan düzenlemeyle payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 halka arz edilen kurumların paylarının, ilk kez halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemine ait kurum kazançlarına, kurumlar vergisi 2 puan indirimli uygulanır. 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.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %10 (31.12.2020: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Şirket dönemler itibari faaliyet vergi geliri/(gideri) aşağıdaki gibidir;

a) Vergi Geliri ve Gideri	31.12.2021	31.12.2020
Hesaplanan Kurumlar Vergisi Karşılığı	(11.637.547)	(879.024)
Ertelenmiş Vergi Geliri/ Gideri	1.918.612	(6.051.673)
	(9.718.935)	(6.930.697)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin yeniden değerlemesi veya vergi usul yasasında belirlenen değerlendirme 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.

31.12.2021

<u>Dönem Kar / Zararda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	(255.720)	58.816
Ticari Alacaklar	91.056.604	(20.943.019)
Stoklar	(66.879.652)	15.382.320
Kullanım Hakkı	(1.884.784)	433.500
Duran Varlıklar	11.525.156	(2.650.786)
Peşin Ödenmiş Giderler	(2.456.794)	565.063
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	1.828.663	(420.592)
Banka Krediler	1.380.406	(317.493)
Ticari Borçlar	352.020	(80.965)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(685.488)	157.662
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	(326.875)	75.181
Dava Karşılıkları	(402.362)	92.543
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü		(7.647.770)

<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Maddi Duran Varlık Değerleme	103.988.794	(13.200.026)
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp	(168.874)	37.152
Toplam Net Vergi Varlığı		(13.162.874)

Net Vergi Yükümlülük Toplamı	(20.810.644)
-------------------------------------	---------------------

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 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	(77.244)	16.994
Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp		
Toplam Net Vergi Varlığı		(7.821.354)

Net Vergi Yükümlülük Toplamı		(17.387.737)
-------------------------------------	--	---------------------

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 artırımını yaparak nominal hisse değerini 1 TL (31.12.2020: 1 TL) olarak belirlemiştir. Hisse başına kazanç hesaplamasının karşılaştırılabilir olması adına her iki dönemin hisse adedi cari dönemle aynı alınmıştır.

Hisse Başına Kazanç	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Net Dönem Karı/Zararı	37.136.703	33.330.009
Karşılaştırılabilir Hisse Senedi Sayısı	161.805.000	67.000.000
1 hissenin nominal değeri (TL)	1,00	1
Nominal Hisse Senedi Sayısı	161.805.000	67.000.000
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	0,230	0,497

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

27. FİNANSAL BORÇLAR

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

	31.12.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Banka Kredileri	119.900.809	78.747.638
Uzun Vadeli Banka Kredileri	12.421.322	19.236.769
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Anapara Taksitleri ve Faizleri	60.660.452	19.977.551
	192.982.583	117.961.958

Kredi Vade Yapısı	31.12.2021	31.12.2020
1 yıl içerisinde ödenecek	180.561.261	98.725.190
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	10.992.318	12.483.905
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	1.429.003	5.324.292
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	1.428.571
	192.982.583	117.961.958

	31.12.2021	31.12.2020
Kredi Kartı Borçları	394.335	554.156
	394.335	554.156

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

Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	31.12.2021	31.12.2020
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	432.713	7.575.151
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(29.634)	(1.160.018)
Kısa Vadeli Kiralamalar (TFRS 16)	1.398.192	170.380
	1.801.271	6.585.513

Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	31.12.2021	31.12.2020
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	3.992.165
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	(491.634)
Kısa Vadeli Kiralamalar (TFRS 16)	2.049.066	102.714
	2.049.066	3.603.245

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

	31.12.2021	31.12.2020
Finansal kiralama borçları	432.713	11.567.316
Bir yıl içinde	432.713	7.575.151
İki ile beş yıl arasındakiler	-	3.992.165
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(29.634)	(1.651.652)
Bir yıl içinde	(29.634)	(1.160.018)
İki ile beş yıl arasındakiler	-	(491.634)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	403.079	9.915.664

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.

	31.12.2021	31.12.2020
Toplam Borçlar	208.817.966	196.912.947
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(44.804.274)	(423.726)
Net Borç	164.013.692	196.489.221
Toplam Özkaynak	324.075.212	148.129.773
Net Borç/Özsermaye Oranı	0,5061	1,3265

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

Kredi Riski

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

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Kredi riskine maruz varlıkların görünümü aşağıdaki gibidir.

31.12.2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	90.711.033	171.547.054	419.816	2.693.100	44.726.799
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	90.711.033	171.547.054	419.816	2.693.100	44.726.799
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.580.335	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.580.335)	-	-	-

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)	-	-	-

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.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

31.12.2021				
Yükümlülükler	Defter Değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	197.227.254	17.930.692	164.826.175	14.470.387
Ticari Borçlar	38.577.827	15.190.259	23.387.568	-
Diğer Borçlar	33.673.336	33.673.336	-	-
Ertelenmiş Gelirler	845.805	845.805	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.108.645	2.108.645	-	-
Toplam Borç	272.432.867	69.748.737	188.213.743	14.470.387

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

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:

Döviz pozisyonu tablosu	31.12.2021			
	USD	EUR	GBP	Toplam TL Karşılığı
Ticari alacaklar	14	-	-	185
Peşin Ödenmiş Giderler	452.322	516.000	-	13.813.731
Ticari Borçlar	336.335	2.620	-	4.522.536
Ertelenmiş Gelirler	(225.565)	(356.020)	(6.166)	(8.504.180)
Net Yabancı Para Pozisyonu	563.106	162.600	(6.166)	9.832.272

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

01.01.-31.12.2021 Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

Döviz pozisyonu tablosu	31.12.2020			
	USD	EUR	GBP	Toplam TL Karşılığı
Ticari alacaklar	652.122	516.000	-	9.434.974
Peşin Ödenmiş Giderler	264.332	2.320	-	1.961.227
Ticari Borçlar	(225.211)	(2.026.375)	(1.462)	(19.921.079)
Ertelenmiş Gelirler	-	(352.000)	-	(3.170.781)
Net Yabancı Para Pozisyonu	691.243	(1.860.055)	(1.462)	(11.695.658)

31.12.2021	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	750.564	(750.564)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	750.564	(750.564)	-	-
Euro’ nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	245.309	(245.309)	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	245.309	(245.309)	-	-
TOPLAM (3+6)	995.873	(995.873)	-	-

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	-	-

(Tüm tutarlar “TL” olarak gösterilmiştir.)

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2021: Bulunmamaktadır.

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

31.12.2021: Bulunmamaktadır.