



**Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim  
Malzemeleri Otomotiv Yakıt Petrol Ürünleri  
Tarım Ticaret Anonim Şirketi  
("Panek veya "Şirket")**

30 Haziran 2021 Tarihine Sona Eren  
Altı Aylık Ara Döneme Ait  
Özet Finansal Tablolar ve  
Sınırlı Bağımsız Denetçi Raporu

7 Ekim 2021

Bu rapor 2 sayfa sınırlı denetçi raporu ve 31 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

**SERMAYE PİYASASI KURULUNUN II-14.1. SAYILI SERMAYE PİYASASINDA  
FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN 9. MADDESİ  
GEREĞİNCE HAZIRLANAN SORUMLULUK BEYANI**

**FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN KARAR  
TARİHİ / SAYISI: 07 Ekim 2021 / 2021-33**

Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 01.01.2021-30.06.2021 ara dönemine ait, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") uyumlu olarak hazırlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile faaliyet raporumuz ekte sunulmuştur.

Şirketimizce hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan dipnotları ile birlikte konsolide olmayan finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu da içeren Yıllık Faaliyet Raporu'nun, SPK düzenlemeleri doğrultusunda Tarafımızca incelendiğini;

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve Faaliyet Raporu'nun işin gelişimi, performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli risk ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını,

bilgilerinize sunar, yapılan açıklamalardan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Ali Fuat YILMAZ  
Denetim Komitesi Üyesi



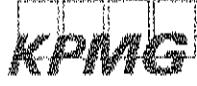
Ferudun YILMAZ  
Denetim Komitesi Başkanı



## **Panek**

### **İçindekiler**

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu
Özet Finansal Durum Tablosu
Özet Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
Özet Nakit Akış Tablosu
Özet Finansal Tablolara İlişkin Özet Dipnotlar



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
The Paragon Tower, Kızılırmak Mah.  
Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13  
Çukurambar 06550 Ankara  
Tel +90 312 491 7231  
Fax +90 312 491 7131  
www.kpmg.com.tr

## **Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu**

Panek Yönetim Kurulu'na

### *Giriş*

Panek'in ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



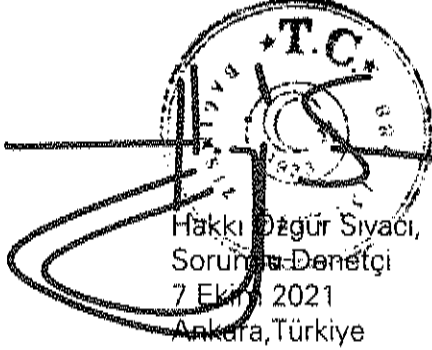
### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

### *İşletmenin Sürekliliğine İlişkin Önemli Belirsizlik*

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nin 376 sayılı maddesine göre şirketlerin sermayenin kaybı ve borca batık olma durumuna ilişkin hususları düzenlemektedir. Dipnot 2.2'de belirtildiği üzere, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye ve yasal yedekler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalması sebebiyle, Şirket yönetimi TTK'nın 376. maddesinde işaret edilen aksiyonları almak durumundadır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket yönetimi sermayenin 1/3 ile yetinme veya sermayeyi arttırmaya yönelik aksiyonu almamış ve ek olarak borca batıklık durumu değerlendirilmesini yapmamıştır. Bu şartlar, finansal tablo Dipnotu 2.2'de detaylı olarak açıklanan konularla birlikte değerlendirildiğinde, Şirket'in sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığına işaret etmektedir. Bu husus, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Hakkı Dğür Sıvacı, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
7 Ekim 2021  
Ankara, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-26
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	5
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	11
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	13
5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	14
6. STOKLAR .....	15
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	16
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	18
9. TAAHHÜTLER .....	18
10. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	19
11. SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ .....	20
12. PAY BAŞINA KAZANÇ .....	21
13. GELİR VERGİLERİ .....	21
14. FİNANSAL ARAÇLAR .....	25
15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ....	31
16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	31
17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	31

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot 30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	20.984.199	31.040.239
Ticari alacaklar		536.611.500	396.917.097
- İlişkili taraflardan	3	421.227	109.671
- İlişkili olmayan taraflardan	5	536.190.273	396.807.426
Diğer alacaklar		1.177.431	13.146.448
- İlişkili olmayan taraflardan		1.177.431	13.146.448
Stoklar	6	21.007.639	28.455.931
Peşin ödenmiş giderler		1.451.491	178.248
Diğer dönen varlıklar		32.167.572	25.585.104
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>613.399.832</b>	<b>495.323.067</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Diğer alacaklar		107.966	109.966
- İlişkili olmayan taraflardan		107.966	109.966
Finansal yatırımlar		1.442.429	1.792.845
Maddi duran varlıklar	7	27.811.184	35.413.647
Maddi olmayan duran varlıklar	8	627.302	793.272
Ertelenmiş vergi varlığı	13	7.261.417	6.786.006
Peşin ödenmiş giderler		104.621	9.029
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>37.354.919</b>	<b>44.904.765</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>650.754.751</b>	<b>540.227.832</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar		6.055.128	6.051.026
Ticari borçlar		601.107.798	479.734.347
- İlişkili taraflara	3	492.206.900	430.064.647
- İlişkili olmayan taraflara	5	108.900.898	49.669.700
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.713.872	2.267.816
Diğer borçlar		--	4.020
- İlişkili olmayan taraflara		--	4.020
Ertelenmiş gelirler		1.630.453	1.251.843
Kısa vadeli karşılıklar		2.701.327	2.361.888
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		1.961.153	1.575.367
- Diğer		740.174	786.521
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		847.128	707.267
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>615.055.706</b>	<b>492.378.205</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar		16.335.936	23.451.166
Uzun vadeli karşılıklar		3.306.102	2.587.666
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		3.306.102	2.587.666
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>19.642.038</b>	<b>26.038.832</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>634.697.744</b>	<b>518.417.038</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş sermaye		355.000.000	355.000.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(42.302)	28.708
- Tanımlanmış fayda planları		(42.302)	28.708
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.583.999	1.583.999
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		(334.801.913)	(319.683.400)
Dönem net kârı/(zararı)		(5.682.777)	(15.118.513)
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>16.057.007</b>	<b>21.810.794</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>650.754.751</b>	<b>540.227.832</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden geçmiş 2021	Sınırlı Denetimden geçmiş 2020
	<i>Dipnot</i>		
<b>Kar veya zarar kısmı</b>			
Hasılat	10	1.664.019.164	1.324.631.673
Satışların maliyeti (-)	10	(1.518.862.099)	(1.216.155.163)
<b>Brüt kar</b>		<b>145.157.065</b>	<b>108.476.510</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(11.582.745)	(8.521.012)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	11	(128.441.363)	(94.808.448)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.328.305	3.579.846
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(8.710.933)	(6.837.974)
<b>Esas faaliyetler karı</b>		<b>(2.750.329)</b>	<b>1.888.922</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.633	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(350.416)	(42.638)
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>		<b>2.401.546</b>	<b>1.846.284</b>
Finansman gelirleri		14.663	10.544
Finansman giderleri (-)		(8.556.644)	(6.101.943)
<b>Vergi öncesi kar/ (zarar)</b>		<b>(6.140.436)</b>	<b>(4.245.115)</b>
Vergi geliri		457.659	27.116
<i>Ertelenmiş vergi geliri</i>	13	457.659	27.116
<b>Net dönem karı / (zararı)</b>		<b>(5.682.777)</b>	<b>(4.217.999)</b>
<b>Pay başına kar/(zarar)</b>	12	<b>(0,016))</b>	<b>(0,012)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>			
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(5.682.777)</b>	<b>(4.217.999)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER/(GİDERLER):</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(88.762)	(261.847)
<i>Ertelenmiş vergi gideri</i>	13	17.752	57.607
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(71.011)</b>	<b>(204.240)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>(5.753.787 )</b>	<b>(4.422.239)</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Zararlar				
		Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar Toplamı
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>355.000.000</b>	<b>77.949</b>	<b>284.847</b>	<b>(268.573.438)</b>	<b>(49.810.810)</b>	<b>36.978.548</b>
Transferler	--	--	--	(51.109.962)	49.810.810	--
Kapsamlı Gelir Dönem Zararı	--	(49.241)	1.299.152	--	--	(49.241)
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>355.000.000</b>	<b>(28.708)</b>	<b>1.583.999</b>	<b>(319.683.400)</b>	<b>(15.118.513)</b>	<b>21.810.794</b>
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>355.000.000</b>	<b>28.708</b>	<b>1.583.999</b>	<b>(319.683.400)</b>	<b>(15.118.513)</b>	<b>21.810.794</b>
Transferler	--	--	--	(15.118.513)	15.118.513	--
Kapsamlı Gelir Dönem karı	--	(71.011)	--	--	--	(71.011)
<b>30 Haziran 2021 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>355.000.000</b>	<b>(42.302)</b>	<b>1.583.999</b>	<b>(334.801.913)</b>	<b>(5.682.777)</b>	<b>16.057.007</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Sınırlı Bağımsız Denetimden geçmiş 30 Haziran 2021	Sınırlı Bağımsız Denetimden geçmiş 30 Haziran 2020
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları</b>	<b>(1.549.399)</b>	<b>30.969.479</b>
<b>Dönem Kârı/(Zararı)</b>	<b>(5.682.777)</b>	<b>(4.217.999)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6.806.697	2.597.337
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	(7.201.283)	5.918.241
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	646.816	489.841
Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	(2.194.888)	2.289.717
Konusu kalmayan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	432.842	(1.328.761)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	(1.633)	42.638
Stok değer düşüklüğü karşılığı/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	1.319.232	541.247
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	(457.659)	(27.116)
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	385.786	107.344
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	139.862	(90.552)
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	6.129.061	62.208.886
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	(131.403.469)	(82.421.817)
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	11.971.017	9.331.389
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	121.373.451	39.425.008
Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	(4.020)	(133.890)
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	(6.582.468)	630.779
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	378.610	(414.925)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	446.056	(358.891)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	(1.368.835)	(3.373.708)
Reeskont faiz gelir/gideri ile ilgili düzeltmeler	3.031.274	--
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	(46.347)	--
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	350.416	--
<b>Toplam düzeltmeler</b>	<b>(1.532.257)</b>	<b>31.214.768</b>
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>(17.142)</b>	<b>(245.289)</b>
Ödenen kıdem tazminatları	(17.142)	(245.289)
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>	<b>963.369</b>	<b>(3.815.234)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	1.721.496	113.239
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(758.127)	(3.928.473)
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>	<b>(9.470.011)</b>	<b>(3.107.694)</b>
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(7.111.128)	(2.913.966)
Ödenen faiz	(2.358.883)	(204.272)
Alınan faiz	--	10.544
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)</b>	<b>(10.056.041)</b>	<b>24.046.551</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>30.739.239</b>	<b>35.332.393</b>
<b>Bloke mevduattaki değişim</b>	<b>301.000</b>	<b>--</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>20.984.199</b>	<b>59.378.944</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## **Panek**

# **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)*

## **1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Panek ("Şirket") 2006 yılında Konya, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Beyşehir Yolu Üstü No:19 Meram, Konya'dır.

Şirket'in ana ortağı Konya Şeker, nihai kontrolü elinde tutan ortağı ise Anadolu Birlik Holding Anonim Şirketi'dir ("ABH"). Şirket Panagro Tarım ve Hayvancılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Panagro") ve Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Konya Şeker") firmalarında üretilen ürünlerin perakende satış konusunda faaliyet göstermektedir.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 16 ncı maddesi kapsamında 14 Mart 2019 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı ile SPK kapsamına alınmıştır. Bu tarihten itibaren Şirket'in SPK'nın II-16.2 sayılı "Kooperatif veya Kooperatif Birliklerinin veya Kooperatif Merkez Birliklerinin Yönetim Kontrolüne Sahip Olduğu Anonim Ortaklıklara İlişkin Esaslara Dair Tebliğ"i ve ilgili diğer düzenlemelerine uyma yükümlülüğü başlamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 294'tür (31 Aralık 2020: 291).

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler, KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama ("TMS 34")"ya uygun olarak hazırlamıştır.

TMS 34'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Ayrıca finansal tablolar, KGGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar Şirket Yönetimi tarafından 7 Ekim 2021 tarihinde onaylanmıştır.

### **2.2 İşletmenin sürekliliği varsayımı**

İlişikteki özet finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ilişikteki özet finansal tablolar için uygun olmasaydı, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net zarara bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

## **Panek**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)*

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.2 İşletmenin sürekliliği varsayımı (devamı)**

Yönetimin işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin yaptığı değerlendirme, olay veya şartların doğası gereği belirsiz olan gelecekteki sonuçları hakkında belirli bir tarihte muhakemede (yargıda) bulunulmasını içerir. Bir olay veya şart ya da bunların sonuçları ne kadar ileri bir tarihte meydana geliyorsa, söz konusu olay veya şartların sonucuna ilişkin belirsizlik derecesi de o kadar artar. Geleceğe ilişkin herhangi bir muhakeme, o muhakemenin yapıldığı anda mevcut bulunan bilgilere dayanır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in dönem zararı 5.682.777 TL olup, geçmiş yıllar zararları 334.801.913 TL'dir. Bunun yanında Şirket'in toplam dönen varlıkları toplam kısa vadeli yükümlülüklerinden 1.655.874 TL azdır. 30 Haziran 2021 itibarıyla Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri (1.549.399) TL'dir. Bunun sonucu olarak, TTK'nın 376 ncı maddesine göre, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal tablolarında sermaye ve yasal yedekler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalması sebebiyle, Şirket Yönetimi TTK'nın 376 ncı maddesinde işaret edilen aksiyonları almak durumundadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket yönetimi sermayenin 1/3 ile yetinme veya sermayeyi arttırmaya yönelik aksiyonu almamış ve ek olarak borça batıklık durumu değerlendirilmesini yapmamıştır. Bu durumlar, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğe işaret etmektedir.

Yatırım politikası ve stratejilerinin geliştirilmesi kurumsal ve finansal yapılandırma, hisse değişimi veya stratejik ortaklıklar kurulması gibi imkanların araştırılması ve potansiyel alıcıların belirlenmesi ile ilgili finansal danışmanlık hizmeti sağlamak üzere Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi yetkilendirilmiştir.

Şirket'in sürekliliği, Şirket ortağı Konya Şeker ve nihai hakim ortağı Anadolu Birlik'in bu yöndeki istekliliğine ve gelecekteki operasyonlar için yeterli kaynak sağlamalarına bağlıdır. Konya Şeker, Şirket'in faaliyetlerini fonlamak ve finansman yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için devamlı finansman desteği sağlamakta olup yurtdışından kaynak kullanımı dahil olmak üzere çeşitli görüşmelerde bulunmaktadır.

### **2.3 Sunuma ilişkin temel esaslar**

#### **a) Ölçüm esasları**

Finansal tablolar, tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır .

#### **b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi**

Bu özet finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak gösterilmiştir.

### **2.4 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem özet finansal tabloları yeniden düzenlenir.

## **Panek**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)*

#### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.5 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler**

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

30 Haziran 2021 tarihli özet finansal tabloları hazırlanırken muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

##### **2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır. İlgili Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Dolayısıyla, özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. Şirket ara dönem özet finansal tablolarında 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

##### **2.6.1 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler**

###### **30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

Raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

###### **COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler**

UMSK, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hükmü 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi covid-19 ile ilgili kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayınlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 7 Nisan 2021 tarihinde yayınlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

## **Panek**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)*

#### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.6 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)**

##### **2.6.1 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)**

###### **TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik**

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirketin bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir. erken uygulamasına izin verilmektedir.

###### **Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)**

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirilecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirketin bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir. erken uygulamasına izin verilmektedir.

###### **Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımını ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirketin bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir. erken uygulamasına izin verilmektedir.

## **Panek**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)*

#### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.6 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)**

##### **2.6.1 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)**

##### **Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)**

Uluslararası Muhasebe standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan. “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler. KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

##### **Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi**

##### **UFRS’deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

##### **TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması**

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS’lere geçişi kolaylaştıracaktır.



## **Panek**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)*

#### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.6 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)**

##### **2.6.1 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)**

###### *TFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için % 10 testinin gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

###### *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

###### *Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler*

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

###### *Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar*

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle alış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 65 gündür (30 Haziran 2020: 65 gün). Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve Şirket ilişkili taraflardan

alacaklarına faiz işletmekte olup faiz oranı %18.25'tir (30 Haziran 2020: %15).

30 Haziran tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
<b>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</b>		
Koneli Tarım ve Sanayi Ürünleri Pazarlama Anonim Şirketi ("Koneli")	125.537	--
Sınırlı Sorumlu Amasya Pancar Kooperatifi ("Amasya Panko")	66.578	--
Şekersüt Gıda Mamülleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	64.342	--
Sınırlı Sorumlu Konya Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Konya Panko")	35.891	--
Sınırlı Sorumlu Kastamonu Pancar Ekicileri Kooperatifi (Kastamonu Panko")	25.838	--
Sınırlı Sorumlu Isparta İli Arı yetiştiricileri	22.796	--
Sınırlı Sorumlu Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi (Kütahya Panko")	22.680	--
Sınırlı Sorumlu Akşehir-İlgın Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Akşehir İlgın Panko")	21.414	--
Beta Ziraat ve Ticaret Anonim Şirketi	11.564	--
Sınırlı Sorumlu Erzurum Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Erzurum Panko")	10.886	--
Panplast Sulama Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	6.709	--
Sınırlı Sorumlu Uşak Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Uşak Panko")	2.835	--
Sınırlı Sorumlu Elazığ Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Elazığ Panko")	2.421	--
Sınırlı Sorumlu Sivas Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Sivas Panko")	1.550	--
Sınırlı Sorumlu Malatya Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Malatya Panko")	186	--
Panagro	--	407.161.992
Konya Şeker	--	84.194.198
ABH	--	810.228
Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi	--	28.295
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi	--	10.336
Sınırlı Sorumlu Yozgat Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Yozgat Panko")	--	1.815
Sınırlı Sorumlu Ankara Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Ankara Panko")	--	20
Sınırlı Sorumlu Özvatan Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Özvatan Panko")	--	16
	<b>421.227</b>	<b>492.206.900</b>

31 Aralık tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
<b>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</b>		
Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi ("Doğrudan Elektrik").A.Ş	--	23.088
Helvahane Gıda Tarım.Üretim Pazarlama.Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Helvahane")	104.674	--
Konya Şeker	--	171.993.889
Panagro	--	257.398.039
Anadolu Birlik	--	598.061
Koneli	--	13.107
Şekersüt Gıda Mamülleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Şekersüt")	--	17.248
Diğer	4.997	21.216
	<b>109.671</b>	<b>430.064.647</b>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### İlişkili taraf işlemleri

##### Stok alımları:

30 Haziran tarihi itibarıyla Şirket'in stok alımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak-30 Haziran 2021</u>	<u>1 Ocak-30 Haziran 2020</u>
Panagro	904.175.455	650.711.873
Konya Şeker	614.761.929	503.757.802
Koneli	12.973	18.525
Helvahane	--	18.973.085
	<u>1.518.950.357</u>	<u>1.173.461.285</u>

##### Mamul satışları:

30 Haziran tarihi itibarıyla mamul satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak-30 Haziran 2021</u>	<u>1 Ocak-30 Haziran 2020</u>
Konya Şeker	400.096	4.698.360
Konya Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Konya Pancar Panko")	126.478	108.284
Koneli	73.934	59.943
Sınırlı Sorumlu Ereğli Pancar Ekicileri Kooperatifi ("Ereğli Panko")	24.412	810.748
Panagro	60.981.345	50.459.445
Akşehir Panko	--	13.118
Diğer	36.280	--
	<u>61.642.545</u>	<u>56.149.898</u>

##### Vade farkı giderleri:

30 Haziran tarihi itibarıyla vade farkı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak-30 Haziran 2021</u>	<u>1 Ocak-30 Haziran 2020</u>
Panagro	1.469.417	614.433
Konya Şeker	889.466	828.086
Diğer	--	3.570
	<u>2.358.883</u>	<u>1.446.089</u>

##### Vade farkı gelirleri

30 Haziran tarihi itibarıyla vade farkı gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak-30 Haziran 2021</u>	<u>1 Ocak-30 Haziran 2020</u>
Konya Şeker	--	870.110
Panagro	--	407.012
	<u>--</u>	<u>1.277.122</u>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### İlişkili taraf işlemleri (devamı)

###### Diğer alımlar:

30 Haziran tarihi itibarıyla diğer alımların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
ABH	3.794.480	2.724.759
Konya Şeker	616.424	438.686
Panagro	219.272	2.539.007
Şekersüt	86.939	99.954
Koneli	33.664	--
Simurg	--	110.149
Diğer	--	53.438
	<b>4.750.779</b>	<b>5.965.993</b>

###### Diğer satışlar:

30 Haziran tarihi itibarıyla diğer satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
Panagro	1.430.264	149.608
Konya Şeker	109.503	82.535
Koneli	55.518	145.499
ABH	11.600	16.904
Soma	--	21.945
Diğer	11.310	9.182
	<b>1.618.195</b>	<b>425.673</b>

###### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. 30 Haziran tarihi itibarıyla şirketin, üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

30 Haziran tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-30 Haziran 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	182.667	253.436
	<b>182.667</b>	<b>253.436</b>

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kasa	5.685	--
Bankadaki nakit	258.018	475.670
Vadesiz mevduatlar	213.018	173.503
Vadeli mevduatlar	45.000	302.167
Diğer hazır değerler (*)	20.720.496	30.564.569
	<b>20.984.199</b>	<b>31.040.239</b>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

(\*) Diğer hazır varlıklar. Şirket'in sahip olduğu pos cihazları vasıtasıyla müşterilerin satış bedelini kredi kartıyla ödemelerinden kaynaklanan tutarlardan oluşmaktadır. Vadeleri ortalama 3 aydır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 45.000 TL (31 Aralık 2020: 301.000 TL) vadeli mevduatı bulunmaktadır. Vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranı %3.5 ile %5 arasında değişkenlik göstermektedir (31 Aralık 2020: %5-%8). Vade süreleri 1 ile 32 gün arasında değişkenlik göstermektedir (31 Aralık 2020: 1-32).

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Ticari Alacaklar:

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	421.227	109.671
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	536.190.273	396.807.426
	<b>536.611.500</b>	<b>396.917.097</b>

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ticari alacaklar	527.457.865	420.088.411
Alacak senetleri	31.680.429	1.393.845
Gelir tahakkukları	--	211
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(22.948.021)	(24.675.041)
	<b>536.190.273</b>	<b>396.807.426</b>

Ticari alacaklar için ortalama vade 64 gündür (2020: 55 gün).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 22.948.021 TL (31 Aralık 2020: 24.675.041 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, mutabakat sağlanamayan bayilere aittir. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş dönemlerdeki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>30 Haziran 2020</b>
Açılış bakiyesi	(24.675.041)	(20.365.407)
Dönem gideri	2.194.888	1.328.761
İptal edilen karşılıklar	(432.842)	(2.289.717)
Kapanış bakiyesi	<b>(22.912.997)</b>	<b>(21.326.363)</b>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

##### b) Ticari Borçlar:

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	492.206.900	430.064.647
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	108.900.898	49.669.700
	<u>601.107.798</u>	<u>479.734.347</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 65 gündür (2020: 65 gün).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 14 numaralı notta verilmiştir.

#### 6. STOKLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in stok detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ticari mallar	20.921.978	30.226.609
Diğer stoklar	1.235.190	698.083
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.149.529)	(2.468.761)
	<u>21.007.639</u>	<u>28.455.931</u>

Şirket, cari dönem içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 1.149.529 TL (31 Aralık 2020: 2.468.761 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

30 Haziran tarihleri itibarıyla, stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Haziran 2021</u>	<u>30 Haziran 2020</u>
Açılış bakiyesi	(2.468.761)	(376.111)
Dönem (gideri) karşılık iptali	1.319.232	(541.247)
Kapanış bakiyesi	<u>(1.149.529)</u>	<u>(917.358)</u>

## Panel

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı

## Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021 itibarıyla maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Yeniden Değerleme veya</u>					
<u>Maliyet Değeri</u>	19.516.389	18.824.541	16.214.617	3.462.652	58.018.199
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	--	--	139.293	446.784	586.077
Alımlar	(8.605.872)	(4.100.683)	(103.258)	(530.096)	(13.339.909)
Çıkışlar	10.910.517	14.723.858	16.250.652	3.379.340	45.264.367

30 Haziran 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi

### Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi

Dönem gideri

Çıkışlar

30 Haziran 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi

30 Haziran 2021 itibarıyla net defter değeri

(2.899.283)	(8.797.859)	(10.103.468)	(803.942)	(22.604.552)
(794.134)	(2.724.469)	(1.967.690)	(982.383)	(6.468.677)
8.605.872	2.406.537	77.542	530.096	11.620.046
4.912.454	(9.115.791)	(11.993.616)	(1.256.230)	(17.453.183)
15.822.971	5.608.067	4.257.036	2.123.110	27.811.184

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlık amortisman ve itfa giderlerinin 5.514.704 TL'si (30 Haziran 2020: 2.043.458 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 1.291.993 TL'si (30 Haziran 2020: 553.879 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 16.567.720 TL'dir . (2020: 9.624.196 TL)

## Panel

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı

## Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Haziran 2020 itibarıyla maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	Binalar	Taahhütler	Demirbaşlar	Özet maliyetler	Toplam
<b>Yeniden Değerleme veya</b>					
<b>Maliyet Değeri</b>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	13.102.305	5.666.795	16.019.168	3.308.074	38.096.342
Ahımlar	1.205.554	2.360.249	231.957	9.503	3.807.263
Çıkışlar	(160.000)	--	(19.610)	--	(179.610)
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>14.147.859</b>	<b>8.027.044</b>	<b>16.231.515</b>	<b>3.317.577</b>	<b>41.723.995</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(712.542)	(2.907.340)	(8.724.207)	(417.496)	(12.761.585)
Dönem gideri	(757.258)	(737.939)	(672.456)	(290.330)	(2.457.983)
Çıkışlar	4.586	--	19.147	--	23.733
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(1.465.214)</b>	<b>(3.645.279)</b>	<b>(9.377.516)</b>	<b>(707.826)</b>	<b>(15.195.835)</b>
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>12.682.645</b>	<b>4.381.765</b>	<b>6.853.999</b>	<b>2.609.751</b>	<b>26.528.160</b>



## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Haklar
<b>Maliyet Değeri</b>	
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	2.223.466
Alımlar	172.050
<b>30 Haziran 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>2.395.516</b>

#### Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.430.194)
Dönem gideri	(338.020)
<b>30 Haziran 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(1.768.214)</b>
<b>30 Haziran 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>627.302</b>

	Haklar
<b>Maliyet Değeri</b>	
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	1.857.456
Alımlar	366.009
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>2.223.466</b>

#### Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.074.543)
Dönem gideri	(355.651)
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(1.430.194)</b>
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>793.272</b>

#### 9. TAAHHÜTLER

##### Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotek detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	TL karşılığı	ABD		TL
		Doları	Avro	
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
Teminat	2.032.855	--	--	2.032.855
<b>Toplam</b>	<b>2.032.855</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2.032.855</b>

31 Aralık 2020	TL karşılığı	ABD		TL
		Doları	Avro	
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
Teminat	2.264.088	--	--	2.264.088
<b>Toplam</b>	<b>2.264.088</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2.264.088</b>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 9. TAAHHÜTLER (devamı)

##### Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ") (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in almış olduğu teminat, rehin ve ipotek detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	TL karşılığı	ABD		TL
		Doları	Avro	
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Almış Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
Teminat	220.248.000	--	--	220.248.000
İpotek	576.400	--	--	576.400
Rehin	7.742.858	--	--	7.742.858
<b>Toplam</b>	<b>228.567.258</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>228.567.258</b>

31 Aralık 2020	TL karşılığı	ABD		TL
		Doları	Avro	
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Almış Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
Teminat	187.139.68	--	--	187.139.680
İpotek	553.00	--	--	553.000
Rehin	6.820.12	--	--	6.820.128
<b>Toplam</b>	<b>194.512.80</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>194.512.808</b>

#### 10. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

##### Hasılat

30 Haziran tarihleri itibariyle Şirket'in hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-	1 Ocak-
	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Yurt içi satışlar	1.932.820.639	1.555.706.626
Diğer gelirler	2.431.058	5.714.210
Satışlardan diğer indirimler (-)	9.849.533	(6.855.584)
Satış iadeleri (-)	(32.686.771)	(27.150.486)
Satış iskontoları (-)	(248.395.295)	(202.783.093)
	<b>1.664.019.164</b>	<b>1.324.631.673</b>

	1 Ocak-	1 Ocak-
	30 Haziran 2021	30 Haziran 202
Müşteri sözleşmelerinden elde edilen hasılat	1.664.019.164	1.324.631.67
<b>Toplam hasılat</b>	<b>1.664.019.164</b>	<b>1.324.631.67</b>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 10. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

##### Edim yükümlülükleri ve hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin politikalar

Hasılat müşteri ile sözleşmede belirtilen tutara dayalı olarak ölçülür. TFRS 15'e göre, bir müşteri malların veya hizmetlerin kontrolünü elde ettiğinde hasılat olarak muhasebeleştirilir.

Hasılat	Raporlanabilir Bölümler	
	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Coğrafi pazarlara göre;		
Türkiye	1.664.019.164	1.324.631.673
	<b>1.664.019.164</b>	<b>1.324.631.673</b>
Zamanlamasına göre;		
Zamanın belirli bir anında transfer edilen ürünler	<b>1.664.019.164</b>	<b>1.324.631.673</b>

30 Haziran tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
<b>Satışların maliyeti</b>		
Satılan ticari mallar maliyeti	1.473.365.530	1.172.583.988
Ürün nakliye giderleri	45.496.569	43.571.175
	<b>1.518.862.099</b>	<b>1.216.155.163</b>

#### 11. SATIŞ PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ

30 Haziran tarihleri itibarıyla Şirket'in satış, pazarlama ve dağıtım giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Tanıtım giderleri	106.335.215	76.502.332
Personel giderleri	13.787.089	10.639.870
Amortisman ve itfa giderleri (Not 7-8)	5.514.704	2.043.458
Reklam giderleri	690.940	1.157.085
Akaryakıt giderleri	670.393	515.812
Kullanım giderleri	592.286	503.312
Seyahat giderleri	263.961	218.834
Vergi, resim, harç giderleri	108.637	22.834
Haberleşme giderleri	81.239	92.020
Promosyon giderleri	73.566	107.660
Eğitim giderleri	39.660	23.109
Bakım ve Onarım giderleri	36.488	3.899
Ofis giderleri	28.826	26.661
Sigorta Giderleri	5.218	617
Kira giderleri	--	2.913.966
Diğer giderler	213.141	36.978
	<b>128.441.363</b>	<b>94.808.448</b>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 12. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait pay başına kayıp tutarı (5.682.777) TL (30 Haziran 2020: (4.217.999 TL)) tutarındaki zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
<b>Pay başına kayıp</b>		
Net dönem zararı	(5.682.777)	(4.217.999)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	355.000.000	355.000.000
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp (1 pay:1 TL)</b>	<b>(0.016)</b>	<b>(0.012)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kayıp (1 pay:1 TL)</b>	<b>(0.016)</b>	<b>(0.012)</b>

#### 13. GELİR VERGİLERİ

##### Kurumlar vergisi

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazançına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı % 25’dir (2020: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10 uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönemde, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2020: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için vergi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Haziran 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021, 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %25, %23 ve %20 oranları ile hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

## **Panek**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)*

#### **13. GELİR VERGİLERİ (devamı)**

##### **Kurumlar vergisi (devamı)**

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, 31 Aralık 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

##### **Gelir vergisi stopajı**

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da gözönünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

##### **Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 13. GELİR VERGİLERİ (devamı)

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren yıllar itibariyle gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Vergi geliri/(gideri)	--	--
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	--	--
<b>Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)</b>	<b>457.659</b>	<b>27.116</b>
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	457.659	27.116
<b>Kar veya zararda muhasebeleştirilen vergi gideri</b>	<b>457.659</b>	<b>27.116</b>
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen vergi geliri/(gideri)	17.752	57.606
<b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b>	<b>475.411</b>	<b>84.722</b>

Ertelenmiş vergi gelir/(giderinin) yıllar içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kısım	30 Haziran 2021
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.570.273)	1.496.596	--	(73.677)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	825.717	203.092	17.752	1.046.561
Davalar ve Diğer Karşılıklar	161.051	(9.269)	--	151.782
Stoklar	703.686	(263.846)	--	439.840
Ticari ve diğer alacaklar	6.251.062	(1.637.234)	--	4.613.828
Ticari ve diğer borçlar	297.072	390.952	--	688.024
Finansal yatırımların değerlendirilmesi	580.207	70.083	--	650.290
Finansal borçlar	(462.516)	207.285	--	(255.231)
	<b>6.786.006</b>	<b>457.659</b>	<b>17.752</b>	<b>7.261.417</b>

	1 Ocak 2020	Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kısım	30 Haziran 2020
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	917.224	(497.862)	--	419.362
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	709.679	19.810	57.607	787.096
Davalar ve Diğer Karşılıklar	131.645	--	--	131.645
Stoklar	58.817	119.074	--	177.891
Ticari ve diğer alacaklar	6.039.795	(962.581)	--	5.077.213
Ticari ve diğer borçlar	(2.100.282)	1.460.050	--	(640.232)
Finansal yatırımların değerlendirilmesi	665.312	--	--	665.312
Finansal borçlar	--	(111.375)	--	(111.375)
	<b>6.422.191</b>	<b>27.116</b>	<b>57.607</b>	<b>6.506.913</b>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 13. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Etkin vergi oranının mutabakatı

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar/(zarar) üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	%	2021	%	2020
Dönem karı/(zararı)		(5.682.777)		(4.217.999)
Toplam gelir vergisi (geliri)/ gideri		457.659		(27.116)
Vergi öncesi kar/(zarar)		(6.140.436)		(4.245.115)
Şirket'in yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(25)	1.535.109	(22)	933.925
Geçmiş yıl zararlarının etkisi		(123.024)		472.905
Kanunen kabul edilmeyen giderler		(892.255)		(1.351.483)
İstisnalar		52.244		(56.143)
Vergi oranındaki değişim		(114.415)		27.912
Dönem vergi geliri		457.659		27.116

##### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

##### Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2021		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	--	(73.677)	(73.677)
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.046.561	--	1.046.561
Davalar ve Diğer Karşılıklar	151.782	--	151.782
Stoklar	439.840	--	439.840
Ticari ve diğer alacaklar	4.613.828	--	6.147.238
Ticari ve diğer borçlar	688.024	--	688.024
Finansal Yatırımların değerlemesi	650.290	--	650.290
Finansal borçlar	--	(255.231)	(255.231)
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>7.590.325</b>	<b>(328.908)</b>	<b>8.794.827</b>
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(328.908)	328.908	--
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>7.261.417</b>	<b>--</b>	<b>7.261.417</b>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 13. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	31 Aralık 2020		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.570.273)		(1.570.273)
Çalışanlara sağlanan faydalar	825.717	--	825.717
Davalar ve Diğer Karşılıklar	161.051	--	161.051
Stoklar	703.686	--	703.686
Ticari ve diğer alacaklar	6.251.063	--	6.251.063
Ticari ve diğer borçlar	--	297.072	297.072
Finansal Yatırımların değerlemesi	580.207	--	580.207
Finansal borçlar	--	(462.516)	(462.516)
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>6.951.450</b>	<b>(165.444)</b>	<b>6.786.006</b>
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(165.444)	165.444	--
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>6.786.006</b>	<b>--</b>	<b>6.786.006</b>

#### 14. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Şirket'in yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Şirket'in hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Şirket'in sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır. Daha detaylı niceliksel ya da rakamsal açıklamalar dipnot 14'de sunulmuştur.

##### Risk yönetim çerçevesi

Şirket'in Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Şirket'in risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri Şirket'in faaliyetlerindeki ve piyasa şartlarındaki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir.

Şirket yönetimi, Şirket'in risk yönetimi politika ve prosedürlerine uygunluğu açısından denetler ve Şirket'in karşılaştığı risklere bağlı olarak risk yönetimi çerçevesinin yerine getirilmesi esnasında destek vermektedir.

##### Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, özet finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.



## **Panek**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)*

#### **14. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

##### **Kredi riski (devamı)**

Şirket satışlarının çoğunluğunu grup içi şirketlere gerçekleştirmektedir. Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

##### **Likidite riski**

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

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

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

## Panel

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 14. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Kredi Riski

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
30 Haziran 2021	421.227	536.190.273	--	1.285.398	20.978.514
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D+E)					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	218.906	497.529.155	--	1.285.398	20.978.514
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	202.321	38.661.118	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	220.048.000	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	22.948.021	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(22.948.021)	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--

30 Haziran 2021	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	26.825.974	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	12.037.465	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--
<b>Toplam</b>	<b>38.863.439</b>	<b>--</b>

**Panel****30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar***(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)*

	Alacaklar						Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili taraf	Diğer taraf	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>31 Aralık 2020</b>							
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	109.671	358.394.016	--	320.075	320.075	31.040.239	
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	
<b>A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	--	312.223.726	--	320.075	320.075	31.040.239	
<b>B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	--	--	--	--	--	--	
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	109.671	46.170.290	--	--	--	--	
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	38.413.410	--	--	--	--	
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	24.675.041	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	(24.675.041)	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	
<b>E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar</b>	--	--	--	--	--	--	

	Alacaklar		Diğer alacaklar
	Ticari alacaklar	Diğer taraf	
<b>31 Aralık 2020</b>			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	38.678.326	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.601.635	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--
<b>Toplam</b>	<b>46.279.961</b>	--	--

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 14. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Likidite riski yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır. Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

##### 31 Haziran 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan az kısa (I)	3-12 ay kısa (II)	1 yıldan fazla uzun (III)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Kiralama yükümlülükleri	22.391.064	39.635.026	3.682.970	3.059.026	32.893.030
Ticari borçlar	601.107.798	601.107.798	601.107.798	--	--
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>623.498.862</b>	<b>640.742.824</b>	<b>604.790.768</b>	<b>3.059.026</b>	<b>32.893.030</b>

##### 31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan az kısa (I)	3-12 ay kısa (II)	1 yıldan fazla uzun (III)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Kiralama yükümlülükleri	29.502.192	49.820.567	2.852.472	7.365.939	39.602.155
Ticari borçlar	479.734.347	479.734.347	479.226.483	29.080	478.784
Diğer borçlar	4.020	4.020	4.020	--	--
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>509.240.559</b>	<b>529.558.934</b>	<b>482.082.975</b>	<b>7.395.019</b>	<b>40.080.939</b>

## Panek

### 30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 14. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Not
<b>Finansal varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	20.984.199	20.984.199	4
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	536.190.273	536.190.273	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	421.227	421.227	5
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.285.398	1.285.398	14
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>558.881.097</b>	<b>558.881.097</b>	
<b>Finansal yükümlülükler</b>			
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	22.391.064	22.391.064	
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	108.900.898	108.900.898	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	492.206.900	492.206.900	5
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	--	
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	--	
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>623.498.862</b>	<b>623.498.862</b>	
<b>Net</b>	<b>(64.617.765)</b>	<b>(64.617.765)</b>	
<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Net defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değer</b>	<b>Not</b>
<b>Finansal varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	31.040.239	31.040.239	4
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	396.807.426	396.807.426	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	109.671	109.671	5
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13.256.414	13.256.414	
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>441.213.751</b>	<b>441.213.751</b>	
<b>Finansal yükümlülükler</b>			
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	(49.669.700)	(49.669.700)	
Finansal borçlar	(29.502.192)	(29.502.192)	5
Diğer borçlar	(4.020)	(4.020)	6
İlişkili taraflara ticari borçlar	(430.064.647)	(430.064.647)	
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(509.240.559)</b>	<b>(509.240.559)</b>	
<b>Net</b>	<b>(68.026.808)</b>	<b>(68.026.808)</b>	

## **Panek**

### **30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

*(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)*

#### **15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

##### **Kur riski**

Şirket'in temel finansal araçları nakit, kısa vadeli mevduatlar ve menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur. TL dışında bir para biriminde işlem bulunmadığından Şirket kur riskine maruz kalmamaktadır. Bu nedenle kur riski tablosu verilmemiştir.

#### **16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

#### **17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen/(işletme faaliyetlerinden kullanılan) nakit akışları (1.549.399) TL (30 Haziran 2020: 30.969.479 TL), yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(yatırım faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları 963.369 TL (30 Haziran 2020: (3.815.234) TL), finansman faaliyetlerinden elde edilen/(finansman faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları da (9.470.011) TL (30 Haziran 2020: (3.107.694) TL) olarak gerçekleşmiştir.