

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE  
AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR, NOTLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na**

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **Görüş**

GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, finansal tablo notlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (Not 2.1) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'ler") 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 diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüze dayanak oluşturmak için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 2019 hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirmek için yapılan ve Not 2.3'te açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır. Söz konusu düzeltmeler dışında, Şirket'in 2019 hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi veya bunlara yönelik herhangi bir prosedürü uygulamak için görevlendirilmediğimizden, bir bütün olarak 2019 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin bir denetim görüşü veya başka bir güvence vermiyoruz.

#### **Diğer Husus**

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetçi Not 2.3'te açıklanan düzeltmeler öncesinde raporlama yapmış ve 24 Şubat 2020 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş vermiştir.

## Dikkat Çekilen Husus

Not 17.1'de açıklandığı üzere; Şirket'in %44,97 hissesine sahip ortağı olan Çelik Uluslararası Nakliyat ve Turizm A.Ş., 28 Mayıs 2020 tarihli 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısının yok hükmünde olduğunun tespiti ve iptaline ilişkin Bolu 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne 8 Haziran 2020 tarihinde dava açmıştır. Bolu 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 20 Ocak 2021 tarihli ara kararı ile ilgili davaya konu olan 2019 yılı Genel Kurul toplantısında alınan kararların icrası tedbiren durdurulmuştur. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

## Kilit Denetim Konuları

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

| Kilit denetim konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Konunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hasılatın kaydedilmesi</b><br>Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları laminat satışlarından oluşmaktadır. Şirket'in temel iş hacmi ve büyüklük göstergelerinden biri olması nedeniyle muhakememize göre bu konu kilit denetim konusu seçilmiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin detaylı bilgi ve açıklamalar Not 2.8 ve 19'da sunulmuştur. | Hasılat için yapılan denetimlerimiz temel olarak aşağıdakileri kapsamaktadır;<br>-Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmiştir.<br>-Yönetimin satışlardan elde edilen geliri doğru dönemde finansal tablolara yansıtıp yansıtmadığı seçilen örneklerle kontrol edilmiştir.<br>-Hasılatla yönelik örneklem seçerek gerçekleştirdiğimiz maddi doğrulama testlerinde faturalanmış ürünlere ilişkin hak ve sorumlulukların müşteriye transfer olup olmadığı değerlendirilmiştir.<br>-Satışa ilişkin olarak Şirket satış süreçleri, iç kontrol yapısı incelenmiştir. |

## Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

## **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar 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 yansıtmayı 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 -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.



Bağımsız  
Denetim ve  
Yeminli Mali  
Müşavirlik A.Ş.



## Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

2) TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet SAAT'tir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.  
(Associate Member of Praxity AISBL)

Mehmet SAAT  
Sorumlu Denetçi, YMM  
İstanbul, 25 Şubat 2021

## İÇİNDEKİLER

Sayfa No

|                                                       |        |
|-------------------------------------------------------|--------|
| FİNANSAL DURUM TABLOLARI .....                        | 1-2    |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI..... | 3      |
| ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....                   | 4      |
| NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....                             | 5      |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....     | 6 - 32 |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                 |            | <i>Denetimden<br/>Geçmiş</i> | <i>Yeniden<br/>Düzenlenmiş*<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</i> |
|-------------------------------------------------|------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                | <b>Not</b> | <b>31 Aralık 2020</b>        | <b>31 Aralık 2019</b>                                     |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |            | <b>96.789.497</b>            | <b>62.983.194</b>                                         |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 4          | 9.891.103                    | 7.103.536                                                 |
| Finansal Yatırımlar                             | 5          | 1.496                        | --                                                        |
| Ticari Alacaklar                                |            |                              |                                                           |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 3-7        | 8.989.449                    | 4.091.850                                                 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 7          | 30.370.955                   | 12.439.156                                                |
| Diğer Alacaklar                                 | 8          | 4.477.129                    | 5.003.048                                                 |
| Stoklar                                         | 9          | 40.410.048                   | 30.164.062                                                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 10         | 953.351                      | 626.847                                                   |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | 11         | --                           | 1.858.729                                                 |
| <b>Ara Toplam</b>                               |            | <b>95.093.531</b>            | <b>61.287.228</b>                                         |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar    | 13         | 1.695.966                    | 1.695.966                                                 |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |            | <b>27.413.408</b>            | <b>31.200.743</b>                                         |
| Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımlar      | 12         | --                           | 2.434.757                                                 |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 14         | 26.437.949                   | 28.209.493                                                |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | 15         | 52.601                       | 81.516                                                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                        | 25         | 922.858                      | 474.977                                                   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |            | <b>124.202.905</b>           | <b>94.183.937</b>                                         |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

\* Not 2.3

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                              |            | <i>Denetimden<br/>Geçmiş</i> | <i>Yeniden<br/>Düzenlenmiş*<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             | <b>Not</b> | <b>31 Aralık 2020</b>        | <b>31 Aralık 2019</b>                                     |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |            | <b>21.032.592</b>            | <b>17.511.114</b>                                         |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 6          | --                           | 1.662.650                                                 |
| Ticari Borçlar                                                                               |            |                              |                                                           |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                          | 3-7        | 2.147.231                    | 3.110.603                                                 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                  | 7          | 11.106.098                   | 8.534.618                                                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 16         | 1.561.350                    | 777.535                                                   |
| Diğer borçlar                                                                                |            |                              |                                                           |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                           | 3-8        | 287.860                      | 287.860                                                   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                   | 8          | 68.995                       | 9.324                                                     |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          |            |                              |                                                           |
| - İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler                                                   | 3-10       | --                           | 689.949                                                   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler                                           | 10         | 1.852.684                    | 1.197.772                                                 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 25         | 2.930.408                    | 627.348                                                   |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      |            |                              |                                                           |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                             | 17         | 623.896                      | 376.502                                                   |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 11         | 454.070                      | 236.953                                                   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |            | <b>1.633.337</b>             | <b>994.373</b>                                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 17         | 1.633.337                    | 994.373                                                   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |            | <b>101.536.976</b>           | <b>75.678.450</b>                                         |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 18         | 38.808.000                   | 38.808.000                                                |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |            |                              |                                                           |
| - Diğer Kazançlar/(Kayıplar)                                                                 |            | (264.605)                    | (96.894)                                                  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 18         | 3.350.051                    | 2.941.910                                                 |
| Geçmiş Yıllar Karları                                                                        | 18         | 32.617.293                   | 32.860.554                                                |
| Dönem Net Karı                                                                               |            | 27.026.237                   | 1.164.880                                                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |            | <b>124.202.905</b>           | <b>94.183.937</b>                                         |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

\* Not 2.3

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                              |     | <i>Denetimden Geçmiş</i> | <i>Yeniden Düzenlenmiş* Denetimden Geçmiş</i> |
|------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                              | Not | 1 Ocak-31 Aralık 2020    | 1 Ocak-31 Aralık 2019                         |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                  |     |                          |                                               |
| Hasılat                                                                      | 19  | 182.086.055              | 147.438.476                                   |
| Satışların Maliyeti (-)                                                      | 19  | (134.256.588)            | (129.305.127)                                 |
| <b>Brüt Karı</b>                                                             |     | <b>47.829.467</b>        | <b>18.133.349</b>                             |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                                    | 20  | (5.936.353)              | (6.025.827)                                   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                  | 20  | (4.877.970)              | (3.696.997)                                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                           | 22  | 10.808.534               | 5.048.245                                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                       | 22  | (9.599.000)              | (4.876.109)                                   |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>                                                    |     | <b>38.224.678</b>        | <b>8.582.661</b>                              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                            | 23  | 54.906                   | 153.849                                       |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                        | 23  | (315.768)                | (252.743)                                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımları Karlarından(Zararlarından) Paylar | 12  | (2.434.757)              | (4.367.823)                                   |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı</b>                                 |     | <b>35.529.059</b>        | <b>4.115.944</b>                              |
| Finansman Gelirleri                                                          | 24  | 23.515                   | —                                             |
| Finansman Giderleri (-)                                                      | 24  | (1.569.990)              | (1.874.077)                                   |
| <b>Vergi Öncesi Dönem Karı</b>                                               |     | <b>33.982.584</b>        | <b>2.241.867</b>                              |
| <b>Vergi Gideri/ Geliri</b>                                                  |     | <b>(6.956.347)</b>       | <b>(1.076.987)</b>                            |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                                                   | 25  | (7.362.300)              | (1.448.440)                                   |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                                              | 25  | 405.953                  | 371.453                                       |
| <b>Dönem Net Karı</b>                                                        |     | <b>27.026.237</b>        | <b>1.164.880</b>                              |
| Pay Başına Kazanç                                                            | 26  | 0,696                    | 0,030                                         |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                            |     |                          |                                               |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                      |     |                          |                                               |
| - Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)                                                 | 17  | (209.639)                | (131.793)                                     |
| - Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) Ertelenmiş Vergi Etkisi                         | 25  | 41.928                   | 26.359                                        |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir/Gider</b>                                            |     | <b>(167.711)</b>         | <b>(105.434)</b>                              |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                 |     | <b>26.858.526</b>        | <b>1.059.446</b>                              |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

\* Not 2.3

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                 | Ödenmiş<br>Sermaye | Kazanç/ (Kayıp) | Diğer     | Kardan Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş Yıllar<br>Karları | Net Dönem<br>Kart | Toplam<br>Özkaynaklar |
|-------------------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------|-------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>1 Ocak 2019 Bakiyesi</b>                     | 38.808.000         | 8.540           | 8.540     | 2.057.562                                 | 20.051.606               | 14.291.238        | 75.216.946            |
| Düzeltilme Etkisi*                              | --                 | --              | --        | --                                        | 347.319                  | 554.739           | 902.058               |
| <b>1 Ocak 2019 Bakiyesi-Yeniden Düzenlenmiş</b> | 38.808.000         | 8.540           | 8.540     | 2.057.562                                 | 20.398.925               | 14.845.977        | 76.119.004            |
| Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer                | --                 | --              | --        | 884.348                                   | 13.961.629               | (14.845.977)      | --                    |
| Kar Payı Ödemesi                                | --                 | --              | --        | --                                        | (1.500.000)              | --                | (1.500.000)           |
| Toplam Kapsamlı Gelir/Gider                     | --                 | (105.434)       | (105.434) | --                                        | --                       | 1.164.880         | 1.059.446             |
| <b>31 Aralık 2019 bakiyesi</b>                  | 38.808.000         | (96.894)        | (96.894)  | 2.941.910                                 | 32.860.554               | 1.164.880         | 75.678.450            |
| <b>1 Ocak 2020 Bakiyesi</b>                     | 38.808.000         | (96.894)        | (96.894)  | 2.941.910                                 | 32.860.554               | 1.164.880         | 75.678.450            |
| Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer                | --                 | --              | --        | 408.141                                   | 756.739                  | (1.164.880)       | --                    |
| Kar Payı Ödemesi                                | --                 | --              | --        | --                                        | (1.000.000)              | --                | (1.000.000)           |
| Toplam Kapsamlı Gelir/Gider                     | --                 | (167.711)       | (167.711) | --                                        | --                       | 27.026.237        | 26.858.526            |
| <b>31 Aralık 2020 Bakiyesi</b>                  | 38.808.000         | (264.605)       | (264.605) | 3.350.051                                 | 32.617.293               | 27.026.237        | 101.536.976           |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

\* Not 2.3

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                   |            | <i>Denetimden Geçmiş</i>      | <i>Yeniden Düzenlenmiş* Denetimden Geçmiş</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                                                                   | <i>Not</i> | <i>1 Ocak- 31 Aralık 2020</i> | <i>1 Ocak- 31 Aralık 2020</i>                 |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                                     |            | <b>7.772.373</b>              | <b>13.945.574</b>                             |
| Dönem Net Karı                                                                                                    |            | 27.026.237                    | 1.164.880                                     |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                                    |            | <b>(14.194.624)</b>           | <b>13.687.079</b>                             |
| Amortisman Ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler                                                                   | 14-15      | 4.122.615                     | 4.084.332                                     |
| Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler                                                                                  | 17         | 676.719                       | 133.641                                       |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-)                                                                             | 7          | (483.055)                     | (245.463)                                     |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri                                                                                 | 7          | 1.088.721                     | 469.885                                       |
| Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler | 23         | --                            | (2.892)                                       |
| Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler                                                                            | 7-9        | 1.753.874                     | 2.068.056                                     |
| Ticari Alacaklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler                                                    | 7          | (24.565.500)                  | 779.512                                       |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler                              | 8          | 525.919                       | (1.445.132)                                   |
| Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Düzeltmeler                                                                          |            | 2.496.624                     | 872.980                                       |
| Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler                                                             | 9          | (11.352.479)                  | 2.499.020                                     |
| Ticari Borçlardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler                                                      | 7          | 2.091.163                     | (1.155.196)                                   |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler                                | 8          | 59.671                        | 15.783                                        |
| İştiraklerin Dağıtılmamış Karları/Zararları İle İlgili Düzeltmeler                                                | 12         | 2.434.757                     | 4.535.566                                     |
| Vergi Gelir/Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                                         | 25         | 6.956.347                     | 1.076.987                                     |
| Vergi İadeleri/Ödemeleri                                                                                          | 25         | (5.059.240)                   | (906.385)                                     |
| <b>B.Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                                      |            | <b>(2.322.156)</b>            | <b>(3.966.251)</b>                            |
| Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                            | 14-15      | (2.322.156)                   | (2.272.828)                                   |
| Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                           | 14-15      | --                            | 2.543                                         |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                              | 13         | --                            | (1.695.966)                                   |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                                   |            | <b>(2.662.650)</b>            | <b>(7.975.150)</b>                            |
| Borçlanmadan Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)                                                              | 6          | (1.662.650)                   | (6.475.150)                                   |
| Ödenen Kar Payları (-)                                                                                            | 18         | (1.000.000)                   | (1.500.000)                                   |
| <b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış</b>                                                            |            | <b>2.787.567</b>              | <b>2.004.173</b>                              |
| <b>D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>                                                                    | <b>4</b>   | <b>7.103.536</b>              | <b>5.099.363</b>                              |
| <b>Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                             | <b>4</b>   | <b>9.891.103</b>              | <b>7.103.536</b>                              |

İlişkitedeki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

\*Not 2.3

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 2000 yılında Bolu'da hizmet vermeye başlamıştır. Şirket'in ana faaliyet konusu plaka, laminat ve empreyeli kağıt üretimi başta olmak üzere kontrplak, kontra tablo, lif levha ve kaplama gibi orman ürünlerinin imalatı, ihracatı, ithalatı, alımı ve satımını yapmaktır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 200'dür (31 Aralık 2019: 173 kişi).

Şirket'in adresi: Doğanca Köyü Mudurnu Yolu 5. Km No:48 Bolu/Türkiye'dir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31 Aralık 2020 |                   | 31 Aralık 2019 |                   |
|--------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                            | Pay yüzdesi    | Pay tutarı        | Pay yüzdesi    | Pay tutarı        |
| Gentaş Dekoratif Yüzeyler San. Tic. A.Ş.   | 53,65%         | 20.820.492        | 53,65%         | 20.820.492        |
| Çelik Uluslararası Nakliyat ve Turizm A.Ş. | 44,97%         | 17.450.987        | 44,97%         | 17.450.987        |
| Mehmet Ziya Kahraman                       | 0,49%          | 190.140           | 0,49%          | 190.140           |
| Diğer ortaklar                             | 0,89%          | 346.381           | 0,89%          | 346.381           |
|                                            | <b>100,00%</b> | <b>38.808.000</b> | <b>100,00%</b> | <b>38.808.000</b> |

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

İlişteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına ("TMS/IFRS") uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte TMS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla Not 2.8'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlenmiştir.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal tablo ve notların hazırlanmasında, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarihinde yayınlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nde belirtilen esaslar kullanılmıştır.

**Finansal Tabloların Onaylanması**

31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**2.2 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi**

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Şirket önceki dönem finansal tablolarını gözden geçirmiş ve TMS 8 "*Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar*" standardına göre geriye dönük olarak yeniden düzenlemiştir.

Buna göre, finansal tablolara ilişkin yapılan düzeltmelerin ve sınıflamaların özeti aşağıdaki gibidir:

|                                                                                              | <b>Raporlanan</b> | <b>Düzeltilme/<br/>Sınıflama</b> | <b>Yeniden<br/>düzenlenmiş</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                    | 8.717.582         | (1.614.046)                      | 7.103.536                      |
| Ticari Alacaklar                                                                             | 14.861.978        | 1.669.028                        | 16.531.006                     |
| Stoklar                                                                                      | 30.410.059        | (245.997)                        | 30.164.062                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 669.543           | (42.696)                         | 626.847                        |
| Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımlar                                                   | 2.407.844         | 26.913                           | 2.434.757                      |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                        | 28.502.536        | (293.043)                        | 28.209.493                     |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                | 84.735            | (3.219)                          | 81.516                         |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                     | 455.460           | 19.517                           | 474.977                        |
| <b>Varlıklar Net Etki</b>                                                                    |                   | <b>(483.543)</b>                 |                                |
|                                                                                              | <b>Raporlanan</b> | <b>Düzeltilme/<br/>Sınıflama</b> | <b>Yeniden<br/>düzenlenmiş</b> |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 1.883.905         | (221.255)                        | 1.662.650                      |
| Ticari Borçlar                                                                               | 11.890.684        | (245.463)                        | 11.645.221                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 665.710           | 111.825                          | 777.535                        |
| Diğer Borçlar                                                                                | 422.647           | (125.463)                        | 297.184                        |
| Kısa Vadeli Karşılıkları                                                                     | 483.224           | (106.722)                        | 376.502                        |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 3.585             | 233.368                          | 236.953                        |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                   |                                  |                                |
| - Diğer Kazançlar                                                                            | (123.807)         | 26.913                           | (96.894)                       |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları                                                                  | 31.958.496        | 902.058                          | 32.860.554                     |
| Net Dönem Karı                                                                               | 2.223.686         | (1.058.806)                      | 1.164.880                      |
| <b>Kaynaklar Net Etki</b>                                                                    |                   | <b>(483.545)</b>                 |                                |

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan düzeltme ve sınıflamaların özeti aşağıdaki gibidir:

|                                                                       | <b>Raporlanan</b> | <b>Düzeltilme/<br/>Sınıflama</b> | <b>Yeniden<br/>düzenlenmiş</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Brüt Kar                                                              | 18.541.221        | (407.872)                        | 18.133.349                     |
| Faaliyet Giderleri                                                    | (9.497.615)       | (225.209)                        | (9.722.824)                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler                           | 436.978           | (264.842)                        | 172.136                        |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler                            | (153.320)         | 54.426                           | (98.894)                       |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | (4.620.566)       | 252.743                          | (4.367.823)                    |
| Finansman Gelirleri/Giderleri                                         | (1.132.843)       | (741.234)                        | (1.874.077)                    |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri                                        | 98.271            | 273.182                          | 371.453                        |
| Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) (Vergi Sonrası)                          | (132.347)         | 26.913                           | (105.434)                      |
|                                                                       |                   | <b>(1.031.893)</b>               |                                |

### **2.4 Netleştirme / Mahsup**

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir.

İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarlar üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Gelirler" başlıklı kısmında tanımlanan hasılat dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **a) 1 Ocak 2020 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik Ve Yorumlar**

##### **TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler- İşletme Tanımı**

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayımlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

#### **a) 1 Ocak 2020 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik Ve Yorumlar (Devamı)**

##### **TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler – “Önemli”nin Tanımı**

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da yapılan değişiklik ile “Önemli” kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiğini netleştiriyor. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm TFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **Kavramsal Çerçeve (Güncellenmiş)**

Güncellenen kavramsal çerçeve KGK tarafından 11 Mayıs 2019 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TFRS 16 COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar**

TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler 5 Haziran 2020 Tarihli ve 31146 Sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. COVID-19 salgınının yaratabileceği ekonomik olumsuzluklara karşı çeşitli önlemler kapsamında kira ödemelerinde işletmelere bazı imtiyazlar tanınmaktadır. Bahsi geçen imtiyazların kira ödemelerinde meydana getireceği değişikliklerin TFRS 16'ya uygun olarak finansal tablolara nasıl yansıtılacağı ise; bu değişikliklerin “kiralamada yapılan değişiklik” tanımını karşılayıp karşılamadığına bağlıdır. Yapılan değişiklik ile, kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda muafiyet tanınarak, kiracıların kira ödemelerinde tanınan imtiyazları muhasebeleştirirken karşılaştıkları zorlukların azaltılması amaçlanmaktadır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira imtiyazı sonucunda kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirmesi gerekmektedir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

#### **a) 1 Ocak 2020 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik Ve Yorumlar (Devamı)**

##### **TFRS 16 COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (Devamı)**

Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

*COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler* kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **b) 31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar**

##### **TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 17'nin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

#### **b) 31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (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.

##### **Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması - Yürürlük tarihine ilişkin erteleme**

TMS 1'de yapılan revizyon uyarınca yapılacak sınıflandırma değişikliklerinin uygulanması için işletmelere daha fazla zaman tanımak ve böylelikle COVID 19'un etkilerine karşı aksiyon almak amacıyla IASB tarafından bu değişikliklerin 1 Ocak 2022 olan yürürlük tarihi bir yıl ertelenmiştir. Böylelikle Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması'nın yeni yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 olmuştur. Bu değişikliğin erken uygulamasına izin verilmekle birlikte, geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

KGK, Temmuz 2020'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. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

#### **b) 31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)**

##### **Maddi Duran Varlıklar Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme (TMS 16'da Yapılan Değişiklik)**

KGK, Temmuz 2020'de TMS 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 zararda muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır- özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### **Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri (TMS 37'de Yapılan Değişiklik)**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler- Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 Ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır;

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. Alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- Gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- Finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

#### **b) 31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)**

##### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 Ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler) (Devamı)**

Projesinin 2. aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- Finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- Riskten korunma muhasebesi; ve
- Açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

##### **Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi- TFRS'deki İyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için 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, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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 D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS'ye geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikte birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'ye geçişi kolaylaştıracaktır.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

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

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

### **2.7 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.

### **2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

#### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar ve kredi kartı satışlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

#### **Ticari Alacaklar**

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağı etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde kar zarar tablosuna yansıtılır.

Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararları deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

#### **Ticari Borçlar**

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden itfa edilmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Stoklar**

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satınalma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

#### **Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                           | <b>Amortisman Yılı</b> |
|---------------------------|------------------------|
| Yeraltı yerüstü düzenleri | 4-16                   |
| Binalar                   | 4-25                   |
| Tesis, makine ve cihazlar | 2-16                   |
| Taşıtlar                  | 2-5                    |
| Döşeme ve demirbaşlar     | 2-17                   |

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanla tabi tutulmuştur.

#### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

#### **Hasılat**

Şirket, taahhüt edilmiş bir malı müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir;

- (a) Müşteriler ile sözleşmelerin tanımlanması
- (b) Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin belirlenmesi
- (c) İşlem bedelinin belirlenmesi
- (d) İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- (e) Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir. Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

#### **Dövizli İşlemler**

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

|            | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| ABD Doları | 7,3405                | 5,9402                |
| Euro       | 9,0079                | 6,6506                |
| GBP        | 9,9438                | 7,7765                |

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal tablo tarihi ile finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

#### **Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar**

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler, başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, ortaklığın karlarından ya da zararlarından iştirak eden Şirket'in ortaklık oranına göre artırılır veya azaltılır. Ortaklıktan sağlanan kar dağıtımları, ortaklığın değerini düşürür. Ortaklığın net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda ortaklık değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir. Net aktif değer ineksiye dönmesi durumunda ilgili tutar varlık veya yükümlülük olarak sınıflanmaz, finansal tablolarda sıfır olarak gösterilir.

#### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlıklar Ve Yükümlülükler**

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni 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 gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo notlarında gösterir.

#### **Sermaye ve Temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

#### **Kiralama İşlemleri**

##### ***Kiraçı olarak***

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devredilmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin bir kiralama sözleşmesi niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemi içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir.

Şirket başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar için kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilmektedir.

##### ***Kiralayan olarak***

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklardan kaynaklı kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile kar zarar tablosuna yansıtılır.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar**

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden oniki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

#### **Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir (Not 26). Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

##### Tanımlanmış fayda planı

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

##### Tanımlanmış katkı planı

Şirket, Türkiye'de Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

#### **İlişkili Taraflar**

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo notlarında açıklanır.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifli ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifli her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifli ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

#### **Nakit Akış Tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

### **2.9 Önemli Muhasebe Tahminleri Ve Varsayımlar**

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

#### **Alacak/Borç iskontosu**

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

#### **Faydalı ömür**

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

#### **Şüpheli alacak karşılığı**

Şirket yönetimi vadesi geçmiş ve tahsilat riski taşıyan alacaklar ile dava ve icra aşamasındaki alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

#### **Kıdem tazminatı**

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya notlarda gösterilmektedir.

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI**

**a) Alacaklar/Borçlar**

|                                              | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b> |                  |                  |
| Genmar Yapı Ürünleri Dağıtım Pazarlama A.Ş.  | 4.695.167        | 2.054.752        |
| Gentaş Dekoratif Yüzeyler San. Tic. A.Ş.     | 2.299.745        | --               |
| Gentas Italy SRL                             | 668.179          | 890.997          |
| Kahramanlar Ağaç Sanayi Ve Tic. A.Ş.         | 932.233          | 249.095          |
| 5K Yüzey Teknolojileri A.Ş.                  | 15.889           | 31.590           |
| Yaşar Çelik Orman Ürünleri A.Ş.              | 661.436          | 980.946          |
| Ertelenmiş finansman gideri (-)              | (283.200)        | (115.530)        |
|                                              | <b>8.989.449</b> | <b>4.091.850</b> |

|                                          | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b> |                  |                  |
| Gentaş Dekoratif Yüzeyler San. Tic. A.Ş. | --               | 839.145          |
| Gentaş Kimya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.      | 2.175.716        | 2.297.503        |
| Ertelenmiş finansman geliri (-)          | (28.485)         | (26.045)         |
|                                          | <b>2.147.231</b> | <b>3.110.603</b> |

|                                                     | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</b> |                |                |
| Gerçek kişi ortaklara borçlar                       | 287.860        | 287.860        |
|                                                     | <b>287.860</b> | <b>287.860</b> |

|                                                 | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler</b> |                |                |
| Genmar Yapı Ürünleri Dağıtım Pazarlama A.Ş.     | --             | 689.949        |
|                                                 | <b>--</b>      | <b>689.949</b> |

**b) Alışlar/Satışlar**

|                                             | 1 Ocak-31 Aralık 2020 |                  | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |                  |
|---------------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|                                             | Mal                   | Hizmet           | Mal                   | Hizmet           |
| <b>Alışlar</b>                              |                       |                  |                       |                  |
| Gentaş Dekoratif Yüzeyler San. Tic. A.Ş.    | 38.030.303            | 2.454.566        | 31.737.735            | 2.463.251        |
| Gentaş Kimya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.         | 34.695.373            | 78.612           | 36.728.281            | 165.471          |
| Genmar Yapı Ürünleri Dağıtım Pazarlama A.Ş. | 122.801               | 44.403           | 189.092               | 95.458           |
| Gentas Italy SRL                            | --                    | 2.031.208        | 349.462               | 818.056          |
| Kahramanlar Ağaç Sanayi Ve Tic. A.Ş.        | 33.781                | 216.727          | 9.240                 | 97.293           |
| 4K Grup Yapı A.Ş.                           | --                    | --               | 1.695.966             | --               |
| Çelik Uluslararası Nakliyat ve Turizm A.Ş.  | --                    | --               | --                    | 177              |
| 5K Yüzey Teknolojileri A.Ş.                 | --                    | --               | 30.891                | 320.082          |
| Yaşar Çelik Orman Ürünleri A.Ş.             | 77.803                | 418.645          | --                    | --               |
|                                             | <b>72.960.061</b>     | <b>5.244.161</b> | <b>70.740.667</b>     | <b>3.959.788</b> |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**b) Alışlar/Satışlar (Devamı)**

|                                             | 1 Ocak-31 Aralık 2020 |                  | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |                |
|---------------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|----------------|
|                                             | Mal                   | Hizmet           | Mal                   | Hizmet         |
| <b>Satışlar</b>                             |                       |                  |                       |                |
| Gentaş Dekoratif Yüzeyler San. Tic. A.Ş.    | 40.027.652            | 913.146          | 34.842.457            | 235.294        |
| Gentaş Kimya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.         | 1.980.641             | 9.364            | 1.936.248             | 11.017         |
| Genmar Yapı Ürünleri Dağıtım Pazarlama A.Ş. | 23.089.646            | 120.465          | 15.723.096            | 104.590        |
| Gentas Italy SRL                            | 626.384               | --               | 717.297               | 3.275          |
| Kahramanlar Ağaç Sanayi Ve Tic. A.Ş.        | 5.892.737             | --               | 3.594.678             | 500            |
| 4K Grup Yapı A.Ş.                           | 362.523               | --               | --                    | --             |
| 5K Yüzey Teknolojileri A.Ş.                 | 37.060                | --               | 30.138                | --             |
| Yaşar Çelik Orman Ürünleri A.Ş.             | 5.630.680             | 38.461           | 5.414.183             | 390            |
|                                             | <b>77.647.323</b>     | <b>1.081.436</b> | <b>62.258.097</b>     | <b>355.066</b> |

c) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 375.848 TL'dir (1 Ocak- 31 Aralık 2019: 343.497 TL).

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

|                       | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Kasa                  | 1.138            | 2.272            |
| Bankalar              |                  |                  |
| - Vadesiz mevduat     | 1.271.637        | 1.123.673        |
| - Vadeli mevduat      | 6.219.207        | 3.333.799        |
| Diğer hazır değerler* | 2.399.121        | 2.643.792        |
|                       | <b>9.891.103</b> | <b>7.103.536</b> |

\*Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer hazır değerleri vadesi 3 aydan kısa pos hesaplarından oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadeli hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Döviz Cinsi | 31 Aralık 2020 |              |                  | 31 Aralık 2019 |              |                  |
|-------------|----------------|--------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
|             | Faiz Oranı     | Döviz Tutarı | TL Karşılığı     | Faiz Oranı     | Döviz Tutarı | TL Karşılığı     |
| TL vadeli   | 5,00%          | 5.122        | 5.122            | 10,00%         | 536          | 536              |
| Euro vadeli | 2,00%          | 689.848      | 6.214.085        | 4,00%          | 501.197      | 3.333.263        |
|             |                |              | <b>6.219.207</b> |                |              | <b>3.333.799</b> |

Şirket 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve benzerlerinin maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 27'de açıklanmıştır.

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

|                       | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Yapı kredi fon hesabı | 607            | --             |
| Altın hesabı          | 889            | --             |
|                       | <b>1.496</b>   | <b>--</b>      |

**NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

|                                          | 31 Aralık 2020 |              | 31 Aralık 2019 |                  |
|------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|------------------|
|                                          | Döviz tutarı   | TL karşılığı | Döviz tutarı   | TL karşılığı     |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</b> |                |              |                |                  |
| Euro krediler                            | --             | --           | 250.000        | 1.662.650        |
|                                          |                | <b>--</b>    |                | <b>1.662.650</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal borçlarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 27'de açıklanmıştır.

**NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019    |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar                       | 32.787.130        | 15.330.790        |
| Alınan çekler ve senetler              | 7.661.995         | 1.670.101         |
| Tahsili şüpheli ticari alacaklar       | 3.332.702         | 2.685.321         |
|                                        | <b>43.781.827</b> | <b>19.686.212</b> |
| Ertelenmiş finansman geliri (-)        | (1.088.721)       | (469.885)         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (3.332.702)       | (2.685.321)       |
|                                        | <b>39.360.404</b> | <b>16.531.006</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem başı bakiyesi                                 | (2.685.321)        | (953.402)          |
| Yıl içinde ayrılan ve iptal edilen karşılıklar, net | (647.381)          | (1.731.919)        |
| <b>Dönem sonu itibarıyla</b>                        | <b>(3.332.702)</b> | <b>(2.685.321)</b> |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|                                    | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019    |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar                     | 13.736.384        | 11.890.684        |
| Ertelenmiş finansman giderleri (-) | (483.055)         | (245.463)         |
|                                    | <b>13.253.329</b> | <b>11.645.221</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacaklarının ve borçlarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 27'de açıklanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve borçlarındaki ilişkili taraf bakiyeleri Not 3'te açıklanmıştır.

**NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                    | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b> |                  |                  |
| Verilen depozito ve teminatlar     | —                | 10.000           |
| Personelden alacaklar              | 244.039          | 157.773          |
| Vergi dairesinden alacaklar        | 4.233.090        | 4.835.275        |
|                                    | <b>4.477.129</b> | <b>5.003.048</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısayadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

|                                  | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b> |                |                |
| Ortaklara borçlar                | 287.860        | 287.860        |
| Diğer borçlar                    | 68.995         | 9.324          |
|                                  | <b>356.855</b> | <b>297.184</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer alacak ve borçlarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 27'de açıklanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçlarındaki ilişkili taraf bakiyeleri Not 3'te açıklanmıştır.

**NOT 9 – STOKLAR**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019    |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzemeler  | 22.962.843        | 17.220.830        |
| Yarımamüller             | 2.272.531         | 2.075.051         |
| Mamuller                 | 15.876.424        | 11.204.318        |
| Diğer stoklar            | 404.743           | —                 |
| Stok değer düşüklüğü (-) | (1.106.493)       | (336.137)         |
|                          | <b>40.410.048</b> | <b>30.164.062</b> |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Peşin ödenmiş giderler</b> |                |                |
| Verilen sipariş avansları     | 743.322        | 423.275        |
| Gelecek aylara ait giderler   | 208.913        | 203.572        |
| Personele verilen avanslar    | 1.116          | --             |
|                               | <b>953.351</b> | <b>626.847</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ertelenmiş gelirler</b>           |                  |                  |
| İlişkili taraflardan alınan avanslar | --               | 689.949          |
| Diğer taraflardan alınan avanslar    | 1.282.709        | 1.197.772        |
| Gelecek aylara ait gelirler          | 569.975          | --               |
|                                      | <b>1.852.684</b> | <b>1.887.721</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerdeki ilişkili taraf bakiyeleri Not 3'te açıklanmıştır.

**NOT 11 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Diğer dönen varlıklar</b> |                |                  |
| Devreden KDV                 | --             | 1.858.729        |
|                              | <b>--</b>      | <b>1.858.729</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b> |                |                |
| Gider tahakkukları                     | 441.372        | 219.733        |
| Hesaplanan KDV                         | 12.698         | 17.220         |
|                                        | <b>454.070</b> | <b>236.953</b> |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31 Aralık 2020 |            | 31 Aralık 2019 |            |
|--------------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                            | Pay Oranı      | Pay Tutarı | Pay Oranı      | Pay Tutarı |
| 5K Yüzey Teknolojileri Orman Ürünleri A.Ş. | 30%            | --         | 30%            | 2.434.757  |
|                                            |                | --         |                | 2.434.757  |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kapsamlı kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir:

|                                             | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 5K 31 Aralık itibarıyla net dönem zararı    | (4.655.095)               | (14.559.409)              |
| Sahip olunan pay oranı                      | 30%                       | 30%                       |
| Dönem zararı Grup payı                      | (1.396.529)               | (4.367.823)               |
| İştirak değer düşüklüğü (-)                 | (1.038.228)               | --                        |
| <b>Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar</b> | <b>(2.434.757)</b>        | <b>(4.367.823)</b>        |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla iştirakin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                    | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Aktif toplamı      | 40.728.386     | 23.135.692     |
| Yükümlülük toplamı | 57.671.830     | 36.732.968     |
| Özkaynak toplamı   | (16.943.444)   | (13.597.276)   |
| Dönem Zararı       | (4.655.095)    | (14.559.409)   |

**NOT 13 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR**

|           | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------|----------------|----------------|
| Binalar * | 1.695.966      | 1.695.966      |
|           | 1.695.966      | 1.695.966      |

\* 4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.'den olan alacaklar karşılığında edinilen 75 adet devremülkten oluşmaktadır.

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                               | 1 Ocak 2019       | Girişler         | Çıkışlar       | Transferler | 31 Aralık 2019    | Girişler         | Çıkışlar | Transferler | 31 Aralık 2020    |
|-------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------|-------------------|------------------|----------|-------------|-------------------|
| <b>Maliyetler</b>             |                   |                  |                |             |                   |                  |          |             |                   |
| Arsa ve araziler              | 1.147.744         | --               | --             | --          | 1.147.744         | --               | --       | --          | 1.147.744         |
| Yerüstü ve yeraltı düzenleri  | 86.369            | --               | --             | --          | 86.369            | --               | --       | 242.622     | 328.991           |
| Binalar                       | 6.817.526         | --               | --             | 178.807     | 6.996.333         | --               | --       | 1.819.589   | 8.815.922         |
| Tesis, makine ve cihazlar     | 49.687.275        | 172.210          | --             | 615.903     | 50.475.388        | 169.099          | --       | 856.438     | 51.500.925        |
| Taşıtlar                      | 182.298           | 34.653           | --             | --          | 216.951           | --               | --       | --          | 216.951           |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 1.391.165         | 108.285          | (3.400)        | --          | 1.496.050         | 140.640          | --       | --          | 1.636.690         |
| Diğer maddi duran varlıklar   | 5.000             | --               | --             | --          | 5.000             | --               | --       | --          | 5.000             |
| Yapılmakta olan yatırımlar    | --                | 1.885.928        | --             | (794.710)   | 1.091.218         | 2.012.417        | --       | (2.918.649) | 184.986           |
|                               | <b>59.317.377</b> | <b>2.201.076</b> | <b>(3.400)</b> | --          | <b>61.515.053</b> | <b>2.322.156</b> | --       | --          | <b>63.837.209</b> |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b> |                   |                  |                |             |                   |                  |          |             |                   |
| Yerüstü ve yeraltı düzenleri  | 84.483            | 643              | --             | --          | 85.126            | 3.170            | --       | --          | 88.296            |
| Binalar                       | 2.361.343         | 180.911          | --             | --          | 2.542.254         | 188.799          | --       | --          | 2.731.053         |
| Tesis, makine ve cihazlar     | 25.506.088        | 3.799.709        | --             | --          | 29.305.797        | 3.797.972        | --       | --          | 33.103.769        |
| Taşıtlar                      | 172.053           | 18.187           | --             | --          | 190.240           | 8.663            | --       | --          | 198.903           |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 1.104.647         | 75.896           | (3.400)        | --          | 1.177.143         | 95.096           | --       | --          | 1.272.239         |
| Diğer maddi duran varlıklar   | 5.000             | --               | --             | --          | 5.000             | --               | --       | --          | 5.000             |
|                               | <b>29.233.614</b> | <b>4.075.346</b> | <b>(3.400)</b> | --          | <b>33.305.560</b> | <b>4.093.700</b> | --       | --          | <b>37.399.260</b> |
| <b>Net değer</b>              | <b>30.083.763</b> |                  |                |             | <b>28.209.493</b> |                  |          |             | <b>26.437.949</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa paylarının 3.906.901 TL'si (31 Aralık 2019:3.886.644 TL) satışların maliyetine, 211.972 TL'si (31 Aralık 2019: 194.487 TL) genel yönetim giderlerine ve 3.742 TL'si (31 Aralık 2019:3.201 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır.

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                      | 1 Ocak 2019    | Girişler      | 31 Aralık 2019 | Girişler      | 31 Aralık 2020 |
|----------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Maliyetler</b>    |                |               |                |               |                |
| Haklar               | 75.000         | --            | 75.000         | --            | 75.000         |
| Diğer MODV           | 113.225        | 71.752        | 184.977        | --            | 184.977        |
|                      | <b>188.225</b> | <b>71.752</b> | <b>259.977</b> | <b>--</b>     | <b>259.977</b> |
| <b>Birikmiş itfa</b> |                |               |                |               |                |
| Haklar               | 56.250         | 5.000         | 61.250         | 5.000         | 66.250         |
| Diğer MODV           | 113.225        | 3.986         | 117.211        | 23.915        | 141.126        |
|                      | <b>169.475</b> | <b>8.986</b>  | <b>178.461</b> | <b>28.915</b> | <b>207.376</b> |
| <b>Net değer</b>     | <b>18.750</b>  |               | <b>81.516</b>  |               | <b>52.601</b>  |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa paylarının gider dağılımı Not 14'te açıklanmıştır.

**NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

|                                      | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| Personele borçlar                    | 944.227          | 447.528        |
| Ödenecek vergi ve fonlar             | 223.444          | 111.825        |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 393.679          | 218.182        |
|                                      | <b>1.561.350</b> | <b>777.535</b> |

**NOT 17 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**17.1 Dava Ve İhtilaflar**

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklamalar aşağıdaki gibidir:

**a) Şirket'in "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar/icra takipleri:**

Şirket tarafından açılan ve halen devam eden 1.645.993 TL tutarında icra ve diğer davaları bulunmaktadır.

**b) Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar/icralar:**

Şirket aleyhine açılan 144.536 TL tutarında icra davası bulunmaktadır. Şirket ilgili dava tutarını dönem içerisinde giderleştirmiştir.

**Genel Kurul Kararı İptali Davası:**

Şirket'in %44,97 hissesine sahip olan Çelik Uluslararası Nakliyat ve Turizm A.Ş., 28 Mayıs 2020 tarihli 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısının yok hükmünde olduğunun tespiti ve iptaline ilişkin Bolu 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne 8 Haziran 2020 tarihinde dava açmıştır. Bolu 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 20 Ocak 2021 tarihli ara kararı ile ilgili davaya konu olan 2019 yılı Genel Kurul toplantısında alınan kararların icrasının tedbiren durdurulmasına karar verilmiştir. 23 Şubat 2021 tarihli duruşmada belirtilen eksik belgelerin tamamlanması talep edilmiş olup, bir sonraki duruşma, 29 Nisan 2021 tarihine ertelenmiştir.

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 17 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**17.2 Verilen Teminatlar ve Kefaletler**

| Cinsi           | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019    |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Teminat mektubu | --                | 1.782.650         |
| Kefalet *       | 38.929.877        | 31.481.202        |
|                 | <b>38.929.877</b> | <b>33.263.852</b> |

\* Şirket'in ilişkili taraflar için bankalara verdiği kefaletlerden oluşmaktadır.

**17.3 Kısa Vadeli Karşılıklar**

|                                      | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b> |                |                |
| İzin karşılıkları                    | 623.896        | 376.502        |
|                                      | <b>623.896</b> | <b>376.502</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                   | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı        | 376.502        | 282.953        |
| İlave karşılıklar | 247.394        | 93.549         |
| <b>Dönem sonu</b> | <b>623.896</b> | <b>376.502</b> |

**17.4 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 7.638,98 TL (31 Aralık 2019: 6.730,15 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %9,90 enflasyon oranı ve %13,60 iskonto oranı varsayımına göre, %3,37 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %3,35 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 17 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**17.4 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                         | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------|------------------|----------------|
| Dönem başı              | 994.373          | 822.488        |
| Hizmet maliyeti         | 428.704          | 346.028        |
| Faiz maliyeti           | 33.478           | 27.567         |
| Ödemeler                | (32.857)         | (333.503)      |
| Aktüeryal kayıp/ kazanç | 209.639          | 131.793        |
| <b>Dönem sonu</b>       | <b>1.633.337</b> | <b>994.373</b> |

**NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR**

Şirket'in sermayesi 38.808.000 TL olup her biri 1 TL itibari kıymette ve tamamı nama yazılı 38.808.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31 Aralık 2020 |                   | 31 Aralık 2019 |                   |
|--------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                            | Pay yüzdesi    | Pay tutarı        | Pay yüzdesi    | Pay tutarı        |
| Gentaş Dekoratif Yüzeyler San. Tic. A.Ş.   | 53,65%         | 20.820.492        | 53,65%         | 20.820.492        |
| Çelik Uluslararası Nakliyat ve Turizm A.Ş. | 44,97%         | 17.450.987        | 44,97%         | 17.450.987        |
| Mehmet Ziya Kahraman                       | 0,49%          | 190.140           | 0,49%          | 190.140           |
| Diğer ortaklar                             | 0,89%          | 346.381           | 0,89%          | 346.381           |
|                                            | <b>100,00%</b> | <b>38.808.000</b> | <b>100,00%</b> | <b>38.808.000</b> |

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

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

**Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu**

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

**Kar Dağıtımı**

Kar dağıtımları esas sözleşme hükümlerine yapılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre her pay sahibi, pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılan net dönem karına payı oranında katılma hakkına sahiptir. Şirket yıl içinde 1.000.000 TL kar dağıtımı gerçekleştirmiştir (2019: 1.500.000 TL).

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                           | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Hasılat (Zamanın belli bir anında)</b> |                       |                       |
| Yurtiçi satışlar                          | 121.007.594           | 98.569.918            |
| Yurtdışı satışlar                         | 64.300.676            | 51.296.864            |
| <b>Brüt satışlar</b>                      | <b>185.308.270</b>    | <b>149.866.782</b>    |
| Satıştan iadeler(-)                       | (679.426)             | (290.928)             |
| Satış iskontoları(-)                      | (2.542.789)           | (2.137.378)           |
| <b>Net satışlar</b>                       | <b>182.086.055</b>    | <b>147.438.476</b>    |

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2020 ve 2019 dönemlerinde ürün gruplarına göre hasılat dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ürün grubu bazında satışlar</b> |                       |                       |
| G-COM ürün satış gelirleri         | 75.967.447            | 60.250.013            |
| G-LAM ürün satış gelirleri         | 86.088.600            | 62.338.916            |
| Dekor kağıt satış gelirleri        | 7.757.772             | 9.675.350             |
| Kraft kağıt satış gelirleri        | 6.281.927             | 4.780.186             |
| Diğer satış gelirleri              | 5.990.309             | 10.394.011            |
|                                    | <b>182.086.055</b>    | <b>147.438.476</b>    |

|                                       | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Satışların maliyeti</b>            |                       |                       |
| Direkt ilk madde ve malzeme giderleri | 86.862.550            | 74.513.640            |
| Direkt işçilik giderleri              | 6.920.694             | 6.488.842             |
| Genel üretim giderleri                | 32.422.833            | 29.310.525            |
| Amortisman giderleri                  | 3.906.901             | 3.886.644             |
| <i>Yarımamul stoklarında değişim</i>  |                       |                       |
| Dönem başı stok (+)                   | 2.075.051             | 1.272.781             |
| Dönem sonu stok (-)                   | (2.272.531)           | (2.075.051)           |
| <i>Mamul stoklarında değişim</i>      |                       |                       |
| Dönem başı stok (+)                   | 11.204.318            | 11.985.143            |
| Dönem sonu stok (-)                   | (15.876.424)          | (11.204.318)          |
| <b>Satılan mamul maliyeti</b>         | <b>125.243.392</b>    | <b>114.178.206</b>    |
| <i>Ticari mal stoklarında değişim</i> |                       |                       |
| Dönem başı stok                       | --                    | --                    |
| Dönem içi alışlar                     | 9.013.196             | 15.126.921            |
| Dönem sonu stok                       | --                    | --                    |
| <b>Satılan ticari mal maliyeti</b>    | <b>9.013.196</b>      | <b>15.126.921</b>     |
| <b>Satışların maliyeti toplamı</b>    | <b>134.256.588</b>    | <b>129.305.127</b>    |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 20 – GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA,SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ**

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                             | 1 Ocak-31 Aralık 2020        | 1 Ocak-31 Aralık 2019        |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Genel yönetim giderleri</b>              |                              |                              |
| Personel giderleri                          | 1.991.169                    | 1.816.790                    |
| Güvenlik giderleri                          | 471.991                      | 394.978                      |
| Pandemi giderleri                           | 381.034                      | --                           |
| Bakım onarım giderleri                      | 355.013                      | 127.700                      |
| Danışmanlık giderleri                       | 282.689                      | 225.732                      |
| Ofis giderleri                              | 249.316                      | 199.114                      |
| Amortisman ve itfa payı giderleri           | 211.972                      | 194.487                      |
| Çevre düzenleme giderleri                   | 183.878                      | 4.070                        |
| Vergi, resim ve harç giderleri              | 135.384                      | 61.946                       |
| Elektrik giderleri                          | 132.820                      | 119.832                      |
| Kira ve sigorta giderleri                   | 129.073                      | 110.100                      |
| Diğer giderler                              | 353.631                      | 442.248                      |
|                                             | <b>4.877.970</b>             | <b>3.696.997</b>             |
|                                             |                              |                              |
|                                             | <b>1 Ocak-31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-31 Aralık 2019</b> |
| <b>Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri</b> |                              |                              |
| Satış yansıtma giderleri                    | 1.838.115                    | 2.349.519                    |
| İthalat/İhracat komisyon giderleri          | 1.707.402                    | 1.215.518                    |
| Nakliye giderleri                           | 819.723                      | 1.145.427                    |
| İhracat giderleri                           | 319.112                      | 192.433                      |
| Personel giderleri                          | 293.711                      | 201.682                      |
| Ciro prim giderleri                         | 273.862                      | 567.873                      |
| Amortisman ve itfa payı giderleri           | 3.742                        | 3.201                        |
| Diğer giderler                              | 680.686                      | 350.174                      |
|                                             | <b>5.936.353</b>             | <b>6.025.827</b>             |

**NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                   | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İlk madde malzeme giderleri       | 86.862.550            | 74.513.640            |
| Personel giderleri                | 13.062.050            | 11.658.443            |
| Yakıt giderleri                   | 12.372.381            | 11.763.617            |
| Endirekt malzeme giderleri        | 13.214.400            | 11.368.183            |
| Ticari mal maliyeti               | 9.013.196             | 15.126.921            |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 4.122.615             | 4.084.332             |
| Diğer giderler                    | 6.423.719             | 10.512.815            |
|                                   | <b>145.070.911</b>    | <b>139.027.951</b>    |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER**

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                               | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>     |                       |                       |
| Kur farkı gelirleri                           | 5.307.458             | 2.853.369             |
| Ertelenmiş finansman gelirleri                | 4.475.646             | 1.157.920             |
| Teşvik gelirleri                              | 670.146               | 622.167               |
| Şüpheli alacakların karşılığı iptal gelirleri | 255.835               | --                    |
| Diğer gelirler                                | 99.449                | 414.789               |
|                                               | <b>10.808.534</b>     | <b>5.048.245</b>      |
|                                               |                       |                       |
|                                               | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>     |                       |                       |
| Ertelenmiş finansman giderleri                | 4.347.495             | 645.568               |
| Kur farkı giderleri                           | 3.663.989             | 1.722.456             |
| Şüpheli alacak karşılık gideri                | 903.216               | 1.731.919             |
| Dava giderleri                                | 213.358               | --                    |
| Fiyat farkı giderleri                         | 26.820                | 466.353               |
| Diğer giderler                                | 444.122               | 309.813               |
|                                               | <b>9.599.000</b>      | <b>4.876.109</b>      |

**NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

|                                          | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b> |                       |                       |
| Faiz gelirleri                           | 54.906                | 78.020                |
| Kur farkı gelirleri                      | --                    | 72.937                |
| Maddi duran varlık satış karları         | --                    | 2.892                 |
|                                          | <b>54.906</b>         | <b>153.849</b>        |
|                                          |                       |                       |
|                                          | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b> |                       |                       |
| Kur farkı giderleri                      | 315.768               | --                    |
| Sk Satış zararı                          | --                    | 252.743               |
|                                          | <b>315.768</b>        | <b>252.743</b>        |

**NOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

|                            | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Finansman giderleri</b> |                       |                       |
| Faiz giderleri             | 5.464                 | 136.810               |
| Kur farkı giderleri        | --                    | 664.850               |
| Diğer finansman giderleri  | 1.564.526             | 1.072.417             |
|                            | <b>1.569.990</b>      | <b>1.874.077</b>      |

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2020 dönemindeki 23.515 TL tutarındaki finansman gelirleri kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır (1 Ocak-31 Aralık 2019: Yoktur).

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**Kurumlar Vergisi**

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2020 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir (2019: %22). 5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanan 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ("7061 Sayılı Kanun'u") ile kurumlar vergisi oranı, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %22). "7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir." Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

|                                     | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b> |                  |                |
| Kurumlar vergisi karşılığı          | 7.362.300        | 1.448.440      |
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar       | (4.431.892)      | (821.092)      |
| <b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>    | <b>2.930.408</b> | <b>627.348</b> |

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıyan vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                    | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari kurumlar vergisi              | (7.362.300)           | (1.448.440)           |
| Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | 405.953               | 371.453               |
| <b>Vergi gideri/ geliri</b>        | <b>(6.956.347)</b>    | <b>(1.076.987)</b>    |

**NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Kurumlar Vergisi (Devamı)**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                    | <b>1 Ocak-31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Muhasebe karı</b>                               | <b>33.982.584</b>            | <b>2.241.867</b>             |
| Yerel vergi oranı (%22) üzerinden hesaplanan vergi | 7.476.168                    | 493.211                      |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi    | 59.649                       | 180.749                      |
| Diğer vergi etkisi                                 | (579.470)                    | 403.027                      |
| <b>Kurumlar vergisi karşılığı</b>                  | <b>6.956.347</b>             | <b>1.076.987</b>             |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)**

**Ertelenmiş Vergiler**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında varlıkların gelire dönüşlüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen (2018,2019 ve 2020 yılları için %22, diğer dönemler için %20) vergi oranları dikkate alınmıştır.

|                                                                                                  | Toplam Geçici Farklar |                | Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------------------|----------------|
|                                                                                                  | 31 Aralık 2020        | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2020                           | 31 Aralık 2019 |
| Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark                                    | 1.589.548             | 581.600        | 317.910                                  | 127.953        |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark | (2.006.620)           | (1.825.373)    | (401.324)                                | (365.075)      |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                        | 1.633.337             | 994.373        | 326.667                                  | 198.875        |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri                                                                | (483.055)             | (245.463)      | (96.611)                                 | (54.002)       |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri                                                                | 1.088.721             | 469.885        | 217.744                                  | 103.374        |
| İzin karşılığı                                                                                   | 623.896               | 376.502        | 124.779                                  | 82.830         |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                         | 2.168.465             | 1.731.919      | 433.693                                  | 381.022        |
| Ertelenen vergi varlıkları                                                                       |                       |                | 1.420.793                                | 894.054        |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)                                                               |                       |                | (497.935)                                | (419.077)      |
| <b>Ertelenen Vergi Varlıkları, Net</b>                                                           |                       |                | <b>922.858</b>                           | <b>474.977</b> |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Ertelenmiş Vergiler (Devamı)**

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi geliri/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                                                | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi                              | 474.977               | 77.165                |
| Aktüeryal kazanç / (kayıplara) ilişkin,ertelenmiş vergi geliri | 41.928                | 26.359                |
| Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)                              | 405.953               | 371.453               |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                                        | <b>922.858</b>        | <b>474.977</b>        |

**NOT 26 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

|                                                  | 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 1 Ocak-31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem net karı                                   | 27.026.237            | 1.164.880             |
| Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi | 38.808.000            | 38.808.000            |
| <b>Pay başına kazanç</b>                         | <b>0,696</b>          | <b>0,030</b>          |

**NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Sermaye Riski Yönetimi**

Şirket sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

**Kredi Riski**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket'in politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kredi Riski (Devamı)**

Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

| Cari Dönem                                                                                  | Ticari Alacaklar     |                 | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer<br>Alacaklar |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------------------|--------------------|
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraflar | Diğer Alacaklar |                         |                    |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup>          | 8.989.449            | 30.370.955      | 7.490.844               | 4.477.129          |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   | --                   | --              | --                      | --                 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 8.989.449            | 30.370.955      | 7.490.844               | 4.477.129          |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | --                   | --              | --                      | --                 |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                              | --                   | --              | --                      | --                 |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | --                   | --              | --                      | --                 |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | 867.530              | 2.465.172       | --                      | --                 |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | (867.530)            | (2.465.172)     | --                      | --                 |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | --                   | --              | --                      | --                 |

| Geçmiş Dönem                                                                                | Ticari Alacaklar     |                 | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer<br>Alacaklar |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------------------|--------------------|
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraflar | Diğer Alacaklar |                         |                    |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup>          | 3.110.603            | 13.420.403      | 4.457.472               | 5.003.048          |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   | --                   | --              | --                      | --                 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 3.110.603            | 13.420.403      | 4.457.472               | 5.003.048          |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | --                   | --              | --                      | --                 |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                              | --                   | --              | --                      | --                 |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | --                   | --              | --                      | --                 |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | 867.530              | 1.817.791       | --                      | --                 |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | (867.530)            | (1.817.791)     | --                      | --                 |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | --                   | --              | --                      | --                 |

<sup>(1)</sup>Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Likidite Riski**

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2020**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 1 yıldan kısa | 1 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |               |                                          |               |               |
| Ticari Borçlar                              | 13.253.329    | 13.253.329                               | 13.253.329    | --            |
| Diğer Borçlar                               | 356.855       | 356.855                                  | 356.855       | --            |

**31 Aralık 2019**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 1 yıldan kısa | 1 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |               |                                          |               |               |
| Borçlanmalar                                | 1.662.650     | 1.662.650                                | 1.662.650     | --            |
| Ticari Borçlar                              | 11.645.221    | 11.645.221                               | 11.645.221    | --            |
| Diğer Borçlar                               | 297.184       | 297.184                                  | 297.184       | --            |

**Piyasa Riski**

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

**Kur Riski**

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

| <b>31 Aralık 2020</b>                    | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Euro</b>      |
|------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                | 3.903.374           | 12.837            | 422.867          |
| Ticari alacaklar                         | 20.399.537          | 1.867             | 2.263.106        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                  | <b>24.302.911</b>   | <b>14.704</b>     | <b>2.685.973</b> |
| Ticari borçlar                           | 10.146.816          | 34.914            | 1.097.984        |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                 | <b>10.146.816</b>   | <b>34.914</b>     | <b>1.097.984</b> |
| <b>Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b> | <b>14.156.095</b>   | <b>(20.210)</b>   | <b>1.587.989</b> |

**GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Piyasa Riski (Devamı)**

**Kur Riski (Devamı)**

| <b>31 Aralık 2019</b>                    | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Euro</b>      | <b>GBP</b> |
|------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                | 3.803.799           | 1.598             | 570.521          | --         |
| Ticari alacaklar                         | 8.877.272           | 75.234            | 1.267.120        | 419        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                  | <b>12.681.071</b>   | <b>76.832</b>     | <b>1.837.641</b> | <b>419</b> |
| Borçlanmalar                             | 1.662.650           | --                | 250.000          | --         |
| Ticari borçlar                           | 7.460.261           | 34.109            | 1.091.277        | --         |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                 | <b>9.122.911</b>    | <b>34.109</b>     | <b>1.341.277</b> | <b>--</b>  |
| <b>Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b> | <b>3.558.160</b>    | <b>42.723</b>     | <b>496.364</b>   | <b>419</b> |

***Duyarlılık analizi***

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları'nın %1 artması durumunda (1.484) TL kayıp (31 Aralık 2019: 2.538 TL kazanç), Euro'nun %1 artması durumunda 143.044 TL kazanç (31 Aralık 2019: 33.011 TL kazanç) riskine maruz kalacaktır.

**NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR**

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

**Finansal Varlıklar**

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

**Finansal Yükümlülükler**

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

**NOT 29 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

**NOT 30 – DİĞER HUSUSLAR**

Çin Halk Cumhuriyeti'nin Wuhan kentinde 2019 yılının Aralık ayında ortaya çıkan Koronavirüs (Covid-19) salgını tüm dünyaya yayılmış ve 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından Pandemi ilan edilmiştir. Ülkemizde ve tüm dünyada Koronavirüs (Covid-19) salgınına ilişkin alınan önlemler kapsamında üretim, ticaret ve ulaşım gibi birçok alanda kısıtlayıcı tedbirler getirilmiştir. Getirilen bu tedbirlerin ve yavaşlayan ekonomik aktivitelerin etkisiyle, şirketlerin gelirlerinin düşmesi ve nakit akışlarının olumsuz etkilemesi muhtemeldir.

Şirket Yönetimi, gelecek bir yıl içerisinde salgının, Şirket faaliyetleri üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.