

**KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI
ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021
TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU

KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

NAKİT AKIŞ TABLOSU

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

- NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 6 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 9 STOKLAR
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDELERİ
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 24 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 27 TÜREV ARAÇLAR
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR
NOT 32 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
30.09.2021 VE 31.12.2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetim'den Geçmiş 30.09.2021	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	39.462.840	164.880.067
Ticari Alacaklar		2	1.956
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2	1.956
Diğer Alacaklar		110.420	190.791
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3 - 8	10.260	103.204
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	100.160	87.587
Stoklar	9	49.043.980	71.522.269
Peşin Ödenmiş Giderler	10	35.597.553	185.337
Diğer Dönen Varlıklar	16	1.736.351	1.882.899
Toplam Dönen Varlıklar		125.951.146	238.663.319
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		2.633	1.870
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	2.633	1.870
Finansal Yatırımlar	5	35.097	35.097
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	200.774.490	200.774.490
Maddi Duran Varlıklar	12	387.115.324	391.618.550
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		35.016	20.504
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	35.016	20.504
Toplam Duran Varlıklar		587.962.560	592.450.511
TOPLAM VARLIKLAR		713.913.706	831.113.830

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
30.09.2021 VE 31.12.2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetim'den Geçmiş	Bağımsız Denetim'den Geçmiş
		30.09.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	6.700.474	8.787.000
Ticari Borçlar		20.156.582	120.673.516
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3 - 7	7.866	4.288
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	20.148.716	120.669.228
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	15	4.152.896	2.154.554
Diğer Borçlar		1.495.009	5.424.425
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3 - 8	331.739	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.163.270	5.424.425
Ertelenmiş Gelirler	10	456.122	5.105.745
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	25	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		304.419	243.867
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	304.419	243.867
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	48.238	113.161
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		33.313.740	142.502.268
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.477.023	6.633.615
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	6.986.912	6.296.054
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	490.111	337.561
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	112.383.129	112.124.950
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		119.860.152	118.758.565
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	17	46.000.000	46.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	17	466.532.797	465.194.362
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	17	467.668.492	466.003.707
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	17	(1.135.695)	(809.345)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	17	(581.322)	(581.322)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		(581.322)	(581.322)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	35.616.881	31.872.437
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	17	(10.748.479)	(3.907.597)
Dönem Net Karı		23.919.937	31.275.117
Toplam Özkaynaklar		560.739.814	569.852.997
TOPLAM KAYNAKLAR		713.913.706	831.113.830

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
30.09.2021 VE 30.09.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetim'den Geçmiş 01.01.- 30.09.2021	Sınırlı Denetim'den Geçmiş 01.01.- 30.09.2020	Sınırlı Denetim'den Geçmiş 01.07.- 30.09.2021	Sınırlı Denetim'den Geçmiş 01.07.- 30.09.2020
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	80.052.872	68.876.398	4.705.911	5.899.047
Satışların Maliyeti (-)	18	(65.030.721)	(56.011.276)	(4.195.312)	(4.883.277)
BRÜT KAR		15.022.151	12.865.122	510.599	1.015.770
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19- 20	(988.790)	(591.485)	(345.805)	(183.502)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19- 20	(5.049.287)	(3.845.087)	(2.059.726)	(1.435.281)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	2.727.540	1.919.088	1.953.217	395.209
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(1.101.076)	(1.308.905)	(537.384)	(77.300)
ESAS FAALİYET KARI /(ZARARI)		10.610.538	9.038.733	(479.099)	(285.104)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	634.561	1.733.521	415.058	1.209.609
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	-	(981.065)	-	(981.065)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /(ZARARI)		11.245.099	9.791.189	(64.041)	(56.560)
Finansman Gelirleri	23	18.515.917	7.225.191	2.348.532	1.820.385
Finansman Giderleri (-)	23	(1.097.268)	(1.020.327)	(402.838)	(413.526)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		28.663.748	15.996.053	1.881.653	1.350.299
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(4.743.811)	(2.618.618)	296.336	(1.320.383)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	25	(5.164.045)	(2.324.701)	(163.394)	(85.339)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	25	420.234	(293.917)	459.730	(1.235.044)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		23.919.937	13.377.435	2.177.989	29.916
Pay Başına Kazanç		0,5200	0,2908	0,0473	0,0007
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	26	0,5200	0,2908	0,0473	0,0007
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,5200	0,2908	0,0473	0,0007
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	26	0,5200	0,2908	0,0473	0,0007
DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	24	(407.937)	(92.368)	(596.183)	(166.698)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	24	3.800.000	-	-	-
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	24	(678.413)	18.474	119.236	33.340
DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		2.713.650	(73.894)	(476.947)	(133.358)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		26.633.587	13.303.541	1.701.042	(103.442)

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
30.09.2021 VE 30.09.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Dönem Net Karı	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.000.000	-	(713.421)	(581.457)	28.567.570	(3.682.886)	34.633.788	104.223.594
Geçmiş yıl karı/(zararına) transfer	-	-	-	-	3.304.867	31.328.921	(34.633.788)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(31.553.633)	-	(31.553.633)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(73.894)	-	-	-	13.377.435	13.303.541
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.000.000	-	(787.315)	(581.457)	31.872.437	(3.907.598)	13.377.435	85.973.502
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.000.000	466.003.707	(809.345)	(581.322)	31.872.437	(3.907.597)	31.275.117	569.852.997
Geçmiş yıl karı/(zararına) transfer	-	-	-	-	3.744.444	27.530.673	(31.275.117)	-
Ödenen temettü (dipnot 32)	-	-	-	-	-	(36.000.001)	-	(36.000.001)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışlarından transfer	-	(1.375.215)	-	-	-	1.375.215	-	-
Diğer değişiklikler	-	-	-	-	-	253.231	-	253.231
Toplam kapsamlı gelir	-	3.040.000	(326.350)	-	-	-	23.919.937	26.633.587
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.000.000	467.668.492	(1.135.695)	(581.322)	35.616.881	(10.748.479)	23.919.937	560.739.814

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
30.09.2021 VE 30.09.2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLAR	(88.868.894)	(39.216.456)
Dönem Net Kârı	23.919.937	13.377.435
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa giderleri	134.755	143.111
- Şüpheli alacaklar karşılığı/(iptali)	(5.207)	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		
- Kıdem tazminatı karşılığı	1.327.827	1.159.465
- Kullanılmamış izin karşılığı	60.552	(35.721)
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	152.550	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	(534.185)	(637.123)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	(420.234)	293.917
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	24.635.995	14.301.084
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>		
- Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler	22.478.289	29.630.798
- Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler	7.161	1.067
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler	(28.036.110)	(13.897.053)
- Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler	(100.516.934)	(66.159.576)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler	(6.645.620)	(2.350.910)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	253.231	-
Toplam Düzeltmeler	(111.743.925)	(51.852.025)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		
- Ödenen kıdem tazminatı	(1.044.906)	(741.866)
İşletme Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları	(112.788.831)	(52.593.891)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	1.538.194	306.174
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(864.356)	(869.486)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit girişleri	2.402.550	1.175.660
Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Girişleri	1.538.194	306.174
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(38.086.527)	(29.040.847)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)	(2.086.526)	2.512.786
- Ödenen temettüleri	(36.000.001)	(31.553.633)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları	(38.086.527)	(29.040.847)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)	(125.417.227)	(67.951.129)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	164.880.067	115.850.704
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	39.462.840	47.899.575

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

1
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kütahya Şeker Fabrikası A.Ş. (“Şirket”), 1953 yılında Kütahya’da kurulmuştur. Pancardan kristal şeker üretimi yapılan Şirket 75 hektar arazi üzerine Alman Buckav R.Wolf A.G. firması tarafından kurularak 1954 tarihinde hizmete açılmıştır.

Türkiye Şeker Fabrikası A.Ş.’nin bağlı ortaklığı iken Özelleştirme Yüksek Kurulu’nun 27.06.2003 tarih ve 2003/40 sayılı kararı ile özelleştirme programına alınan Şirket’in, Özelleştirme İdaresi Başkanlığınca değiştirilen ana sözleşme 07.01.2004 tarihinde tescil edilmiş olup Kiler Grup, Torunlar Grup ve S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi ortakları arasında yer almaktadır.

Şirket’in paylarının halka arzı tamamlanmış olup sermayesini temsil eden 46.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi’nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arza edilen 9.368.780 TL nominal değerli paylar 08.07.2021 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. Bu kapsamda Şirket paylarının %20,38’i halka arz edilmiştir.

Şirket, Kütahya’da 3.850 m²’si kapalı olmak üzere toplam 333.397 m² alan üzerinde üretim faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, Şeker Kanunu kapsamında nitelikleri belirtilmiş A kotası, B kotası ve C şekerini üretimi yapmaktadır. Üretilecek şekerle ilişkin kota Cumhurbaşkanlığı tarafından belirlenmektedir. B kotası şeker A kotasının %5 oranına göre tekabül eden ve milli güvenlik amacıyla üretildiğinden satışı yapılmamaktadır.

Bu kapsamda Şirketlerin A ve B kotaları her yıl en geç 30 Haziran tarihine kadar, yurt içi şeker talebi, fabrikaların işleme ve şeker üretim kapasiteleri göz önünde bulundurularak Kurul tarafından müteakip beşer yıllık dönemler için tespit edilir.

Şirket’in kapasite raporuna göre ürün bazında yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Birim	3 vardiya
Kristal şeker (Pancardan)	kilogram/yıl	45.400.000
Melas (Pancardan)	kilogram/yıl	13.600.000
Kristal şeker (Ham şekerden ihraç kaydıyla dahilde işleme belgesi kapsamında)	kilogram/yıl	148.000.000
Yaş küspe	kilogram/yıl	74.800.000
Melas (Ham şekerden)	kilogram/yıl	9.450.000

Kütahya Şeker, şeker üretimini Kütahya Şeker Fabrikasında gerçekleştirmektedir. Kütahya Şeker Fabrikasında 29.09.2020 tarihinde başlayan son kampanya dönemi, rafineri kampanyası dahil 20.01.2021 tarihinde sona ermiştir. Bu kampanyada 392.800 ton pancar işlenerek 60.421 ton şeker ve yan ürün olarak 14.895 ton melas üretilmiştir.

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Eskişehir yolu üzeri Gaybiefendi Mah. Atatürk Bulvarı No:95 Kütahya’dır.

Şirket’in 30.09.2021 tarihi itibarıyla personel sayısı 474 kişidir (30.09.2020: 468).

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır.

TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Ara dönem finansal tablolar, KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Türkiye Muhasebe Standardı no:34 "Ara dönem finansal raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlayabilmektedirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 1 Kasım 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Şirket bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('geçerli para birimi'). Finansal tablolar, Şirket'in finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. İşletmenin Sürekliliği

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

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş 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.

30.09.2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16 “Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları, kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler”; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

- TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler – “Gösterge faiz oranı reformu Faz 2”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

- TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri'nde yapılan değişiklikler”; TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

30.09.2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 01.01.2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;

01.01.2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 01.01.2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 “İşletme birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemeştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar”da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

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

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

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

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kuruluşlar

İlişikteki mali tablolar açısından, Şirket'in önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (dipnot 4). Nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Şirket, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Şirket tarafından doğrudan müşteriye mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir. Faiz oranı belli olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda, fatura değerleri üzerinden ifade edilmiştir.

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, reeskont edilmiş değerleriyle değerlendirilmektedir.

Stoklar

Stoklar maliyet ve net gerçekleşebilir değerini daha düşük olanı esasından değerlendirilmiştir. Şirket, ilk giren ilk çıkar maliyet yöntemini kullanmaktadır. Her bir üretim safhasında oluşan toplam maliyetlerin söz konusu safhada gerçekleştirilen toplam üretim miktarına bölünmesiyle, her safhanın ortalama birim maliyeti bulunmaktadır. Stokların maliyetini oluşturan faktörler hammadde, direkt işçilik, amortisman ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleşebilir değer normal iş akışı çerçevesinde oluşacağı tahmin edilen ve ilgili satış giderleri düşüldükten sonra kalan satış fiyatıdır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya tedarik edilmesinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan bir arsa veya bir binanın tümü veya bir kısmı yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

Gerçeğe uygun değer yöntemi

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri, karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Şirket yönetimi, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 17 Mayıs 2021 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir (dipnot 11).

Maliyet yöntemi

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyet değeri, bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Maliyet yönteminde bir maddi duran varlık kalemi varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortismanlar ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar ve amortismanlar

Maddi duran varlıklar (arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve makine ve ekipmanlar hariç) elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir.

Şirket yönetimi 31.03.2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle, maddi duran varlıkları içerisinde bulunan arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine ve ekipmanlar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. İlgili varlıkların gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 17 Mayıs 2021 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Sonraki girişler etme maliyeti ile gösterilmiştir. Maddi duran varlıkların değerindeki yeniden değerlemeden kaynaklı artışlar ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında “değer artış fonları” hesabında muhasebeleştirilmiştir. Bu maddi duran varlıkların kayıtlı tutarı üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa, önceki değerlemeden dolayı oluşan değerlendirme artış fonu bakiyesi tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

Maddi varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir. Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıklarla ilgili tamir ve bakım giderleri gerçekleştirildikçe giderleştirilmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemiyle kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Amortisman oranları maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre tespit edilmiş olup aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıl</u>
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4-25
Binalar	50
Makine ve ekipmanlar	2-20
Taşıtlar	3-5
Demirbaşlar	2-25

Maddi olmayan varlıklar ve itfa payları

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşürülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedirler. Maddi olmayan varlıklar iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Haklar	3-15
Diğer maddi duran varlıklar	2-3

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklar

Şirket finansal varlıkları ile ilgili sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların edinilmesi sırasında yapmakta olup düzenli bir şekilde gözden geçirmektedir.

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Şirket’in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket’in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettü gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

ii. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü “beklenen kredi zararı” (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ’ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ’lerdir.

- Ömür boyu BKZ’ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ’lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

10
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir;

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Banka kredileri

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve diğer borçlarda sınıflandırılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri genellikle giderleştirilmektedir. Aktiflerin elde edilmesi, inşaatı veya üretimi esnasında katlanılan borçlanma maliyetleri ilgili aktifin maliyetine ilave edilmektedir. Borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesi sabit kıymetin hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin devamı süresince ve borçlanma maliyetleri ile diğer masrafların oluştuğu süre zarfında devam etmektedir. Borçlanma maliyetleri ilgili aktif kullanılır hale gelene kadar aktifleştirilmektedir. Aktifleştirme neticesinde aktifin net defter değerinin gerçekleşebilir değerini aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

11
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi: Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi: Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre işveren, iş akdinin feshedilmesi ve/veya emekli olması, bayanlarda evlilik nedeniyle işten ayrılması, erkeklerde askerlik nedeniyle işten ayrılması durumlarında, çalıştıkları yıllar ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır. Garanti giderleri ilgili olduğu satıştan doğan gelir ile aynı dönem içerisinde karşılık gideri olarak mali tablolara yansıtılmalıdır.

Hasılatın Kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti 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 sözleşmeleri belirlenmesi,
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması,
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

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

Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

12
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Taahhüt ve Muhtemel Yükümlülükler

Taahhüt ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen net karın ilgili dönemde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltilmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri kasa ve vadesiz banka mevduatlarından oluşmaktadır.

EBITDA

Bu finansal veri, bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle birlikte değerlendirilmelidir.

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Brüt Kar	15.022.151	12.865.122	510.599	1.015.770
Faaliyet giderleri (dipnot 19)	(6.038.077)	(4.436.572)	(2.405.531)	(1.618.783)
Amortisman ve itfa giderleri	134.755	143.111	2.247.782	3.515.939
FVAÖK ("EBITDA")	9.118.829	8.571.661	352.850	2.912.926

13
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir.

Faydalı ömür

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Not 2.6'da açıklanmıştır.

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olup; aktif piyasanın bulunmadığı durumlarda Şirket'in erişiminin olduğu en avantajlı piyasayı ifade eder. Bir borcun gerçeğe uygun değeri yerine getirmeme riskinin etkisini yansıtır.

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Aktif piyasada bir kotasyon fiyatı yoksa, Şirket ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkararak ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerlendirme teknikleri kullanır. Seçilen değerlendirme tekniği, piyasa katılımcılarının bir işlemi fiyatlandırırken dikkate alacakları tüm faktörleri içerir.

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen bir varlık veya borcun bir teklif fiyatı ve alış fiyatı varsa, Şirket varlık ve uzun pozisyonları teklif fiyatından, yükümlülükleri ve kısa pozisyonları ise alış fiyatından ölçer. İlk muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değere ilişkin en iyi gösterge, gerçekleşen işlem fiyatıdır (diğer bir ifadeyle, alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeridir).

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şirket, ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer işlem fiyatından farklı olduğunu tespit ederse ve gerçeğe uygun değer, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasadaki kotasyon fiyatıyla veya gözlemlenemeyen girdilerin kullanıldığı bir değerlendirme tekniğine dayanılarak kanıtlanmazsa, ölçümle ilgili olarak önemsiz olması durumunda, finansal araç ilk ölçümünde gerçeğe uygun değerden ölçülür ve gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki farkı ertelemek üzere düzeltilir. İlk muhasebeleştirmeyi müteakip, finansal aracın ömrü boyunca uygun bir temelde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, kar veya zararda muhasebeleştirme, değerlemenin tamamen gözlemlenebilir piyasa verileri tarafından desteklendiği sürece veya işlemin kapatıldığı zamana kadar devam eder.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
- Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler; ve
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabilirse bu gerçeğe uygun değerlendirme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır.

Şirket gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirmektedir. Gerçeğe uygun değerlendirme ölçümlerini yaparken kullanılan varsayımlara dair daha fazla bilgi aşağıdaki notlarda belirtilmiştir:

Dipnot 11 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Dipnot 12 – Maddi duran varlıklar

Dipnot 5 – Finansal yatırımlar

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 8)	30.09.2021	31.12.2020
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi	10.260	-
Şeker Gayrimenkul Yatırım ve İşletmecilik A.Ş.	-	103.204
	10.260	103.204

İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 7)	30.09.2021	31.12.2020
Av. Mahmut Karabıyık	7.866	4.288
	7.866	4.288

İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 8)	30.09.2021	31.12.2020
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi	331.739	-
	331.739	-

İlişkili taraflara satışlar	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Kiler Holding A.Ş. (**)	514.849	-	467.672	-
Torunlar Gıda A.Ş. (**)	513.672	1.658	513.672	1.658
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi (*)	473.029	255.594	25.670	78.176
Şeker Gayrimenkul Yatırım ve İşletmecilik A.Ş. (faiz geliri)	6.929	2.715	-	2.715
Av. Mahmut Karabıyık	-	454	-	454
	1.508.479	260.421	1.007.014	83.003

(*) İlgili tutarın 85.500 TL'si (30.09.2020: 121.500 TL) kira gelirinden, 387.359 TL'si (30.09.2020: 125.347 TL) suni gübre kar payı gelirlerinden oluşmaktadır.

(**) Kiler Holding A.Ş.'den gelirlerin 467.672 TL'si, Torunlar Gıda A.Ş.'den gelirlerin tamamı halka arz giderlerinin yansımalarından oluşmaktadır. Aynı zamanda Şirket, Kiler Holding A.Ş.'den 47.177 TL tutarında faiz geliri elde etmiştir.

16
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan alışlar	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Torunlar Gıda San. ve Tic. A.Ş. (*)	180.100	-	100	-
Av. Mahmut Karabıyık	41.120	61.574	14.870	45.045
	221.220	61.574	14.970	45.045

(*) 30.09.2021 tarihi itibarıyla ilgili bakiye Torunlar Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den alınan pazarlama hizmeti bedeli ile ilgilidir.

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar:

01.01.-30.09.2021 hesap döneminde ödenen maaş ve ücretler toplam 1.234.870 TL (01.01.-30.09.2020: 1.028.231 TL'dir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2021	31.12.2020
Kasa	24.863	117.270
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	202.589	212.945
-Vadeli mevduat (*)	39.029.019	163.676.758
Faiz tahakkuku	206.369	873.094
	39.462.840	164.880.067

Nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Kasa		
- Türk Lirası	24.863	117.270
	24.863	117.270
Bankalardaki Mevduat		
- Türk Lirası	15.612.917	112.772.658
- Yabancı Para		
- ABD\$	22.585.341	49.876.452
- EURO	1.033.350	1.240.593
Faiz tahakkuku	206.369	873.094
	39.437.977	164.762.797
	39.462.840	164.880.067

(*) 30.09.2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 11-90 gün arasında değişmektedir (31.12.2020: 5-111 gün). Vadeli mevduatların faiz oranları ABD\$ için % 1,45 (31.12.2020: %3,70), EUR için %0,65 (31.12.2020: %2)'dir. TL için ise % 19,10-%19,25 (31.12.2020: % 16,50-%19) arasında değişmektedir.

17
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Uzun Vadeli Finansal Varlıklar</u>	Hisse oranı	30.09.2021	Hisse oranı	31.12.2020
<u>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan kazanç (kayıplar)</u>				
Meray Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	% 1,09	34.902	% 1,09	34.902
<u>Diğer yatırımlar</u>				
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Koop.		195		195
Toplam		35.097		35.097

(*) Gerçeğe uygun değer hesaplamasında Şirket'in denetime tabi tutulmamış Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenmiş finansal tabloları kullanılmıştır.

6. FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Kısa vadeli Finansal Yükümlülükler</u>	30.09.2021	31.12.2020
<u>Banka Kredileri</u>		
- TL	6.644.000	8.700.000
Kredi faiz tahakkuku	56.474	87.000
Toplam Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	6.700.474	8.787.000

Şirket'in kredileri Ziraat Bankası tarafından üreticilerin tarımsal üretime yönelik finansman ihtiyaçlarının karşılanması için kullanılan düşük faizli kredilerden oluşmaktadır.

30.09.2021 tarihi itibarıyla TL krediler için etkin faiz oranı %4,25'tir (31.12.2020: %4,50).

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

<u>Ticari Alacaklar</u>	30.09.2021	31.12.2020
Ticari alacaklar	2	1.956
Şüpheli alacaklar	-	5.207
Şüpheli alacaklar karşılığı (-) (*)	-	(5.207)
	2	1.956

(*) Şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2021
Dönem başı bakiyesi	5.207
Dönem içindeki tahsil imkanı kalmayan alacaklar	(5.207)
	-

18
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2021	31.12.2020
Ticari borçlar (*)	20.148.716	120.669.228
İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 3)	7.866	4.288
	20.156.582	120.673.516

(*) 31.12.2020 tarihi itibarıyla ticari borçlar ağırlıklı olarak şeker pancarı çiftçilerine olan borçlardan oluşmaktadır. 30.09.2021 tarihi itibarıyla ilgili borçların büyük bölümü ödenmiştir.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar - kısa vade	30.09.2021	31.12.2020
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 3)	10.260	103.204
Personelden alacaklar	-	25.575
Diğer çeşitli alacaklar	100.160	62.012
	110.420	190.791

Diğer alacaklar - uzun vade	30.09.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar	2.633	1.870
	2.633	1.870

Diğer borçlar - kısa vade	30.09.2021	31.12.2020
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	836.207	5.149.025
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 3)	331.739	-
Alınan depozito ve teminatlar	32.106	95.330
Diğer borçlar	294.957	180.070
	1.495.009	5.424.425

9. STOKLAR

	30.09.2021	31.12.2020
İlk madde ve malzemeler	23.817.088	3.951.125
Yarı mamuller	16.563.233	154.785
Mamuller (*)	8.130.566	67.337.893
Diğer stoklar	533.093	78.466
	49.043.980	71.522.269

19
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

9. STOKLAR (devamı)

(*) Mamullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
B Kotası Şeker	4.587.362	4.587.362
A Kotası Şeker	3.519.544	18.982.715
Melas	23.660	6.045.936
C Şekeri	-	35.768.932
Yaş Küspe	-	1.952.948
	8.130.566	67.337.893

30.09.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in stokları üzerindeki sigorta tutarı 14.200.000 TL'dir (31.12.2020: 64.106.000 TL).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenen Giderler	30.09.2021	31.12.2020
Verilen sipariş avansları (*)	27.526.286	3.109
Peşin ödenen giderler (**)	8.071.267	182.228
	35.597.553	185.337

(*) Verilen sipariş avansları çiftçilere pancar alımları için verilen avanslardan oluşmaktadır.

(**) Söz konusu bakiyenin 7.149.950 TL'si kampanya dönemi sonrasında üretim yapılmayan süreçte oluşan amortisman giderlerinin tahakkuku ile ilgilidir

Ertelenmiş Gelirler	30.09.2021	31.12.2020
Alınan avanslar (***)	445.278	5.063.477
Ertelenmiş gelirler	10.844	42.268
	456.122	5.105.745

(***) 31.12.2020 tarihi itibarıyla, alınan avanslar C şekeri ve yaş küspe satışına ilişkin peşin alınan bedellerden oluşmaktadır.

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	30.09.2021	31.12.2020
Arsa	200.774.490	200.774.490
	200.774.490	200.774.490

20
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Arsalar		
Kütahya Gaybiefendi arazi	108.613.298	108.613.298
Kütahya Gaybiefendi lojman ve sosyal tesisler arazisi	92.161.192	92.161.192
	200.774.490	200.774.490

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin yer aldığı parsellerin imar planlarının konut ve ticaret merkezi olarak değişmesi durumunda değeri toplam 488.720.000 TL olup söz konusu husus SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız denetim şirketi olan Invest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 8 Nisan 2021 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2020	Girışler	Çıkışlar	Gerçeğe uygun değer farkı (*)	Transferler	30.09.2021
Arsa	188.412.154	-	-	-	-	188.412.154
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	9.961.126	-	-	-	-	9.961.126
Binalar (**)	32.554.344	-	(1.900.000)	3.800.000	-	34.454.344
Makine ve ekipmanlar	234.482.589	-	-	-	343.451	234.826.040
Taşıtlar	1.470.081	-	-	-	-	1.470.081
Demirbaşlar	2.490.710	-	-	-	36.648	2.527.358
Yapılmakta olan yatırımlar	-	864.356	-	-	(412.599)	451.757
	469.371.004	864.356	(1.900.000)	3.800.000	(32.500)	472.102.860
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.948.491	100.110	-	-	-	4.048.601
Binalar	7.262.376	421.111	(31.635)	-	-	7.651.852
Makine ve ekipmanlar	63.317.589	6.435.575	-	-	-	69.753.164
Taşıtlar	941.416	226.570	-	-	-	1.167.986
Demirbaşlar	2.282.582	83.351	-	-	-	2.365.933
	77.752.454	7.266.717	(31.635)	-	-	84.987.536
Net defter değeri	391.618.550					387.115.324

21
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30.09.2020
Arsa	632.129	-	-	-	632.129
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.203.201	-	-	-	4.203.201
Binalar	12.811.107	-	(1.830.809)	-	10.980.298
Makine ve ekipmanlar	67.994.078	-	(579.983)	-	67.414.095
Taşıtlar	806.940	-	(92.094)	755.234	1.470.080
Demirbaşlar	2.460.265	-	(6.980)	6.470	2.459.755
Yapılmakta olan yatırımlar	-	869.486	-	(761.704)	107.782
	88.907.720	869.486	(2.509.866)	-	87.267.340
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.882.138	51.985	-	-	3.934.123
Binalar	8.251.620	233.219	(1.292.273)	-	7.192.566
Makine ve ekipmanlar	62.495.001	1.088.451	(579.983)	-	63.003.469
Taşıtlar	806.939	151.047	(92.093)	-	865.893
Demirbaşlar	2.115.366	138.425	(6.980)	-	2.246.811
	77.551.064	1.663.127	(1.971.329)	-	77.242.862
Net defter değeri	11.356.656				10.024.478

Maliyet	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	Gerçeğe uygun değer farkı (*)	31.12.2020
Arsa	632.129	-	-	187.780.025	188.412.154
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.203.201	-	-	5.757.925	9.961.126
Binalar (**)	12.811.107	300.000	(1.830.809)	21.274.046	32.554.344
Makine ve ekipmanlar (**)	67.994.078	82.536	(579.983)	166.985.958	234.482.589
Taşıtlar	806.940	755.234	(92.093)	-	1.470.081
Demirbaşlar	2.460.265	37.425	(6.980)	-	2.490.710
	88.907.720	1.175.195	(2.509.865)	381.797.954	469.371.004
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.882.138	66.353	-	-	3.948.491
Binalar	8.251.620	303.029	(1.292.273)	-	7.262.376
Makine ve ekipmanlar	62.495.001	1.402.571	(579.983)	-	63.317.589
Taşıtlar	806.939	226.570	(92.093)	-	941.416
Demirbaşlar	2.115.366	174.196	(6.980)	-	2.282.582
	77.551.064	2.172.719	(1.971.329)	-	77.752.454
Net defter değeri	11.356.656				391.618.550

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

(*) Şirket yönetimi, maddi duran varlıklar içinde yer alan arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve makine ve ekipmanları yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Söz konusu maddi duran varlıkların 31.03.2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 17 Mayıs 2021 tarihli değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Yeniden değerlemeden kaynaklı artışlar ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında “maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(**) 2021 yılındaki çıkış İstanbul’da bulunan dairenin satışı ile ilgilidir. 2020 yılı içerisindeki çıkışların büyük bölümü yıkılan lojman binalarından oluşmaktadır. Makine ve ekipmanlardan çıkışlar ise eski ekim mibzerlerinin üreticilere satılması ile ilgilidir.

30.09.2021 tarihi itibarıyla, sabit kıymetler üzerinde yangın, deprem, sel ve diğer risklere karşı 296.980.000 TL ve 28.000.000 ABD\$ sigorta teminatı bulunmaktadır (31.12.2020: 200.665.000 TL ve 28.450.000 ABD\$).

Şirket’in Tavşanlı’da bulunan arsası üzerinde Garanti Bankası lehine verilen ipotek bulunmaktadır (dipnot 14).

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 2020 dönemleri amortisman ve itfa payı giderlerinin gelir tablosu hesaplarına dağılımı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
Peşin ödenen giderler (dipnot 10)	7.149.950	1.585.820
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (dipnot 20)	5.491	5.078
Genel yönetim giderleri (dipnot 20)	129.264	138.033
	7.284.705	1.728.931

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2019	Girişler	31.12.2020	Girişler	Transferler	30.09.2021
Haklar	17.536	-	17.536	-	-	17.536
Diğer (*)	506.241	6.000	512.241	-	32.500	544.741
	523.777	6.000	529.777	-	32.500	562.277
<u>Birikmiş Amortisman</u>						
Haklar	12.324	933	13.257	700	-	13.957
Diğer	421.886	74.130	496.016	17.288	-	513.304
	434.210	75.063	509.273	17.988	-	527.261
Net defter değeri	89.567		20.504			35.016

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2021	31.12.2020
Dava karşılıkları (**)	490.111	337.561
	490.111	337.561

(**) 30.09.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in hukuk danışmanlarından elde edilen bilgiye dayanarak, Şirket'in 3 adet toplam 10.000 TL (31.12.2020: 3 adet 10.000 TL) tutarında lehte; 4 adet toplam 490.111 TL (31.12.2020: 4 adet 337.561 TL) tutarında aleyhte açılmış alacak ve tazminat davaları bulunmaktadır. Aleyhte açılan davalar için ekli mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

b) Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) pozisyonu aşağıdadır:

	30.09.2021	31.12.2020
A Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	13.130.000	10.430.000
B Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
C Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
D Diğer TRİ'ler		
-Ortaklar lehine verilen	--	--
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	--	--
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
	13.130.000	10.430.000

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Verilen Teminatlar: Satıcılara ve diğer kurumlara verilmek üzere bankalardan alınmış teminat mektupları bulunmaktadır.

Verilen teminat detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatın cinsi	Para Birimi	30.09.2021 TL Tutarı	31.12.2020 TL Tutarı
Teminat mektubu	TL	3.130.000	430.000
Toplam		3.130.000	430.000

Elektrik aboneliği için Osmangazi Perakende Satış A.Ş.'ye 430.000 TL ve Türkiye Kömür İşletmeleri Kurumu'na 2.700.000 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir. Teminat mektupları süresizdir.

İpotekler:

Lehedar	Derecesi	Para Birimi	30.09.2021 Tutarı	31.12.2020 Tutarı
Garanti Bankası A.Ş.	1. Derece	TL	10.000.000	10.000.000
			10.000.000	10.000.000

Hisse Rehinleri:

Şirket'in Kiler Holding A.Ş.'ye ait olan 17.782.531 TL, Ümit Kiler'e ait olan 690.000 TL ve Nahit Kiler'e ait olan 690.000 TL tutarındaki hisseleri Alternatifbank A.Ş. ile imzalanan Hisse Rehni ve İntifa sözleşmesi uyarınca Alternatifbank A.Ş. lehine rehin tesis edilmiştir. İlgili hisse rehinleri 04.06.2021 tarihinde kaldırılmıştır.

Alınan Teminatlar:

Alınan teminat detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın cinsi	Yabancı Para cinsi	30.09.2021 TL Tutarı	31.12.2020 TL Tutarı
Teminat mektubu	TL	2.309.756	1.098.000
Toplam		2.309.756	1.098.000

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	30.09.2021	31.12.2020
Personele borçlar	2.872.840	1.556.989
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	1.280.056	597.565
	4.152.896	2.154.554

Kısa Vadeli Karşılıkları

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.09.2021	31.12.2020
Kullanılmayan izin hakları	304.419	243.867
	304.419	243.867

Kullanılmayan izin hakkı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
1 Ocak bakiyesi	243.867	199.538
Dönem içerisindeki artış	60.552	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(35.721)
	304.419	163.817

Uzun Vadeli Karşılıkları

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.09.2021	31.12.2020
Kıdem tazminatı karşılığı	6.986.912	6.296.054
	6.986.912	6.296.054

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
1 Ocak bakiyesi	6.296.054	5.611.610
Cari hizmet maliyeti	643.131	549.202
Faiz maliyeti	684.696	610.263
Ödenen kıdem tazminatı	(1.044.906)	(741.866)
Aktüeryal kazanç/kayıp	407.937	92.368
	6.986.912	6.121.577

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, işletmeler, bir yılını dolduran ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden dolayı işten ayrılan veya herhangi bir geçerli neden olmaksızın iş akti feshedilen çalışanlarına belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları, her hizmet yılı için bir aylık maaş/ücret ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanından düşük olanı esas alınarak hesaplanır. 30.09.2021 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı tavanı çalışılan her yıl için 8.284,51 TL (31.12.2020: 7.638,96 TL) olarak belirlenmiştir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal (kayıp) / kazanç kapsamlı gelir tablosunda "Değer Artış Fonları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca kıdem tazminatı hesaplanırken kampanya dönemlerinde çalışan geçici işçilerin kıdem tazminatları dikkate alınmıştır.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Reel iskonto oranı	%4,09	%4,09

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

16. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30.09.2021	31.12.2020
Gelir tahakkukları (*)	-	1.807.252
Personel avansları	194.815	75.647
Devreden KDV	1.526.193	-
Diğer çeşitli alacaklar	15.343	-
	1.736.351	1.882.899

(*) 31.12.2020 tarihi itibarıyla gelir tahakkukları şeker pancarının temizlenerek yüklenmesi ve boşaltılması ile ilgili çiftçilerden tahsil edilecek bedellerden oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2021	31.12.2020
Diğer borçlar	48.238	113.161
	48.238	113.161

17. ÖZKAYNAKLAR

Şirket ödenmiş sermayesi 46.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 46.000.000 adet paya bölünmüştür.

	30.09.2021	%	31.12.2020	%
Torunlar Gıda San. ve Tic. A.Ş.	13.098.141	28,47	17.782.531	38,66
Kiler Holding A.Ş.	13.098.141	28,47	17.782.531	38,66
Serbest dolaşımdaki paylar	9.368.780	20,38	-	-
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi	7.674.938	16,68	7.674.938	16,68
Mehmet Torun	690.000	1,50	690.000	1,50
Aziz Torun	690.000	1,50	690.000	1,50
Ümit Kiler	690.000	1,50	690.000	1,50
Nahit Kiler	690.000	1,50	690.000	1,50
Sermaye	46.000.000	100	46.000.000	100

Şirket'in paylarının halka arzı tamamlanmış olup sermayesini temsil eden 46.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arza edilen 9.368.780 TL nominal değerli paylar 08.07.2021 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. Bu kapsamda Şirket paylarının %20,38'i halka arz edilmiştir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Hisse Rehinleri:

Şirket'in Kiler Holding A.Ş.'ye ait olan 17.782.531 TL, Ümit Kiler'e ait olan 690.000 TL ve Nahit Kiler'e ait olan 690.000 TL tutarındaki hisseleri Alternatifbank A.Ş. ile imzalanan Hisse Rehni ve İntifa sözleşmesi uyarınca Alternatifbank A.Ş. lehine rehin tesis edilmiştir. İlgili hisse rehinleri 04.06.2021 tarihinde kaldırılmıştır.

Genel yedekler, dağıtılmamış geçmiş yıl karları, yasal yedeklerden, kıdem tazminatı ile ilgili aktüeryal farklardan ve yeniden değerlendirilme farkından 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, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Dağıtılmamış geçmiş yıl karları, Genel Kurul kararı ile temettü olarak dağıtılabilir. Bu durumda dağıtılan temettü üzerinden %10 oranında ikinci yasal yedek ayrılır.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	30.09.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiye	31.872.437	28.567.570
Artışlar	3.744.444	3.304.867
Dönem sonu bakiye	35.616.881	31.872.437

Geçmiş yıl karları

	30.09.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiye	(3.907.597)	(3.682.886)
Transferler	27.530.673	31.328.921
Temettü ödemesi	(36.000.001)	(31.553.632)
Değerleme fonundan transferler	1.375.215	-
Diğer	253.231	-
Dönem sonu bakiye	(10.748.479)	(3.907.597)

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2021	31.12.2020
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme artışları	467.668.492	466.003.707
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(1.135.695)	(809.345)
	466.532.797	465.194.362

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2021	31.12.2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar /(kayıplar)	(581.322)	(581.322)
	(581.322)	(581.322)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Yurtiçi satışlar	80.728.118	70.980.877	4.725.011	5.943.672
Satış iade ve iskontoları (-)	(675.246)	(2.104.479)	(19.100)	(44.625)
Net Satışlar	80.052.872	68.876.398	4.705.911	5.899.047
Satılan Malın Maliyeti	(65.030.721)	(56.011.276)	(4.195.312)	(4.883.277)
Brüt Kar	15.022.151	12.865.122	510.599	1.015.770

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Yurtiçi satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Yurtiçi satışlar				
C şeker satışları	44.922.614	22.038.391	-	6.000
A Kotası şeker satışları	23.676.985	43.690.644	1.034.572	2.680.626
Melas satışları	7.305.944	1.953.004	1.260.112	-
Yaş küspe satışları	2.362.213	205.807	-	205.807
Tohum satışları	38.054	32.905	8.790	7.713
Diğer	2.422.308	3.060.126	2.421.537	3.043.526
Satışlar	80.728.118	70.980.877	4.725.011	5.943.672
Satış iade ve iskontoları (-)	(675.246)	(2.104.479)	(19.100)	(44.625)
Net Satışlar	80.052.872	68.876.398	4.705.911	5.899.047

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	988.790	591.485	345.805	183.502
Genel yönetim giderleri	5.049.287	3.845.087	2.059.726	1.435.281
	6.038.077	4.436.572	2.405.531	1.618.783

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Personel giderleri	532.062	376.201	285.080	112.024
Diğer fayda ve hizmet giderleri (*)	180.000	-	-	-
Şeker tahmil tahliye gideri	143.106	74.626	10.462	3.424
Sigorta giderleri	71.457	56.137	26.412	29.265
Vergi, resim ve harç giderleri	33.286	38.582	3	125
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 12)	5.491	5.078	2.400	1.711
Ofis giderleri	3.515	5.962	1.625	5.491
Bakım ve onarım giderleri	-	15.000	-	15.000
Diğer giderler	19.873	19.899	19.823	16.462
	988.790	591.485	345.805	183.502

(*) 30.09.2021 tarihi itibarıyla ilgili bakiye Torunlar Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den alınan pazarlama hizmeti bedeli ile ilgilidir.

Genel yönetim giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Personel giderleri	2.906.482	2.198.595	1.303.622	924.637
Ofis giderleri	1.029.684	824.040	347.066	275.960
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	297.778	201.168	156.339	67.862
Sigorta giderleri	272.197	105.992	64.484	8.873
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 12)	129.264	138.033	46.112	44.912
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	127.452	119.397	47.906	39.677
Vergi, resim ve harç giderleri	23.287	21.285	2.767	6.317
Danışmanlık giderleri	17.385	21.913	441	585
Motorlu taşıt giderleri	6.931	5.818	2.406	1.170
Bakım ve onarım giderleri	4.827	1.519	4.527	1.400
Diğer giderler	234.000	207.327	84.056	63.888
	5.049.287	3.845.087	2.059.726	1.435.281

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Stok sayım fazlalıkları	1.347.763	789.507	1.260.000	-
Suni gübre kar payı	387.359	125.347	-	-
Sigorta geliri	326.210	383.791	229.597	86.160
Hurda gelirleri	257.036	202.032	255.688	201.840
Kok tozu geliri	81.225	13.880	-	-
Pancar ucu satışı	51.386	3.805	8.754	3.805
Kur farkı geliri	48.487	15.497	48.487	914
İptal edilen izin karşılığı	-	35.721	(29.756)	(302)
Enerji teşvik geliri	-	127.016	-	-
Diğer gelirler	228.074	222.492	180.447	102.792
	2.727.540	1.919.088	1.953.217	395.209

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Halka arz giderleri	743.374	-	344.167	-
Dava gider karşılıkları	152.550	-	152.550	-
Kur farkı gideri	70.981	88.775	5.457	40.085
Bağış ve yardımlar	70.515	1.151.900	9.100	1.500
Diğer giderler	63.656	68.230	26.110	35.715
	1.101.076	1.308.905	537.384	77.300

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Sabit kıymet satış karı (*)	534.185	1.618.188	381.635	1.149.979
Kira geliri	100.376	115.333	33.423	59.630
	634.561	1.733.521	415.058	1.209.609

(*) 2021 yılında Şirket'in Gencer Kantar arsasının kamulaştırılması ve İstanbul'da bulunan bir dairenin satışı sonucunda elde edilen tutar ile ilgilidir.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Sabit kıymet satış zararı	-	981.065	-	981.065
	-	981.065	-	981.065

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

23. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansal Gelirleri	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Faiz gelirleri	11.711.325	5.486.143	1.515.088	893.016
Kur farkı gelirleri (*)	6.634.370	1.739.048	663.222	927.369
Opsiyon prim geliri	170.222	-	170.222	-
	18.515.917	7.225.191	2.348.532	1.820.385

Finansal Giderleri	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Faiz giderleri	329.866	298.193	160.167	210.105
Banka komisyonları ve teminat mektubu giderleri	67.512	91.350	-	-
Kur farkı giderleri	15.194	20.521	14.439	-
Diğer finansman giderleri	684.696	610.263	228.232	203.421
	1.097.268	1.020.327	402.838	413.526

(*) Ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur farkı gelir / gideri “esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket’in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	3.800.000	-	-	-
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (dipnot 15)	(407.937)	(92.368)	(596.183)	(166.698)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(678.413)	18.474	119.236	33.340
	2.713.650	(73.894)	(476.947)	(133.358)

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla %25’tir (2020: %22).

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının %50’si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ancak en az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Kar dağıtımı olmadığı takdirde kurumlar vergisine ilave olarak gelir üzerinden başka bir vergi ödenmemektedir. Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden %15 (2020: %15) oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesinin kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi tutulmaz.

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 30’uncu 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 Vergisi Kanun’ a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılını aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 ve %20 kullanılmıştır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Yıl içinde gelir vergisi ve benzerleri için yapılan ödemeler yıla ait nihai cari dönem gelir vergisi yükümlülüğünden mahsup edilir. Dolayısıyla, cari dönem vergi gideri, finansal durum tablosunda görünen nihai vergi yükümlülüğüne eşit değildir.

Bilanço tarihleri itibariyle, dönem karı vergi yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Dönem karı vergi yükümlülükleri karşılığı	5.164.045	5.064.615
Peşin ödenen vergiler	(5.164.045)	(5.064.615)
	-	-

Gelir vergisi

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2020
Cari dönem kurumlar vergisi	(5.164.045)	(2.324.701)	(163.394)	(85.339)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	420.234	(293.917)	459.730	(1.235.044)
Vergi geliri/(gideri)	(4.743.811)	(2.618.618)	296.336	(1.320.383)

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

30.09.2021 ve 2020 dönemleri itibariyle, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi oranı uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişikteki gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
Vergi öncesi kar (TFRS)	28.663.748	15.996.053
Amortisman ve itfa payı giderleri	(228.582)	75.257
Gelir tahakkukları	-	716.235
Faiz gelir tahakkuku	50.784	34.579
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	343.473	381.878
Dava gider karşılıkları	152.550	-
Konusu kalmayan karşılıklar	(3.501.809)	-
Sabit kıymet satış karı	1.694.517	(568.091)
	27.174.681	16.635.911
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.635.981	1.208.626
İndirim ve istisnalar	(1.114.351)	-
Bağış ve yardımlar	(33.900)	(1.030.900)
Vergiye tabi olan kar	29.662.411	16.813.637
İndirimli kurumlar vergisine tabi matrah (30.09.2021: %5,137020; 30.09.2020: %4,770186) (*)	9.283.495	7.976.288
İndirimli kurumlar vergisine tabi matrah (30.09.2021: %23) (**)	20.378.916	-
Genel orana tabi matrah (30.09.2021: %25; 30.09.2020: %22)	-	8.837.349
Vergi hesaplaması	5.164.045	2.324.701

(*) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesinde belirtildiği üzere; Finans ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar, iş ortaklıkları, taahhüt işleri, 16/7/1997 tarihli ve 4283 sayılı Kanun ile 8/6/1994 tarihli ve 3996 sayılı Kanun kapsamında yapılan yatırımlar ile rödovans sözleşmelerine bağlı olarak yapılan yatırımlar hariç olmak üzere, bu maddenin ikinci fıkrasında belirtilen ve Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur.

(**) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/6 maddesinde belirtildiği üzere; Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

Ertelemiş Vergi

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Dipnot 2’de belirtilen mali tabloların hazırlama ilkeleri ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Dipnot 2’de belirtilen mali tabloların hazırlanma ilkeleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ilgili ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021		31.12.2020	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	6.986.912	1.397.382	6.296.054	1.259.211
Kullanılmış izin karşılığı	304.419	76.105	243.867	48.773
Dava karşılıkları	490.111	98.022	337.561	67.512
Finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı	726.652	145.330	726.652	145.330
Şüpheli alacak karşılığı	-	-	5.207	1.041
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı defter değerleri ile düzeltilmiş değerleri arasındaki net fark	14.095.626	2.819.127	14.056.280	2.811.260
Diğer		-	272.923	54.585
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>		4.535.966		4.387.712
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>				
Maddi duran varlık değerlendirme farkı	(584.585.615)	(116.917.123)	(582.504.634)	(116.500.927)
Faiz gelir tahakkuku	(7.889)	(1.972)	(58.673)	(11.735)
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>		(116.919.095)		(116.512.662)
<u>Net ertelenmiş vergi</u>		(112.383.129)		(112.124.950)

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

Dönemler arası ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Ertelemiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net cari dönem	(112.383.129)	(112.124.950)
Ertelemiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net dönem başı (-)	112.124.950	(4.351.436)
	(258.179)	(116.476.386)
Ertelemiş vergi gelir/gideri	420.234	594
Dönem vergi geliri/(gideri)- Diğer kapsamlı gelir	(678.413)	(116.476.980)
	(258.179)	(116.476.386)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	23.919.937	13.377.435
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	46.000.000	46.000.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,5200	0,2908

27. TÜREV ARAÇLAR

30.09.2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş opsiyon sözleşmesinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir

	30.09.2021	
	Alım Kontrat Tutarı (TL)	Satım Kontrat Tutarı (ABD\$)
Opsiyon işlemleri	17.100.000	1.800.000

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla opsiyon işlemleri, Şirket'in finans kuruluşları ile imzaladığı ve 2021'de sona erecek olan toplam 1.800.000 ABD \$ karşılığında 17.100.000 TL alım yükümlülüğü doğuran opsiyon işlemlerinden oluşmaktadır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetim Hedefleri ve Politikaları

Şirket'in belli başlı finansal araçları finansal yatırımlar, banka kredileri, nakit ve banka mevduatlarından oluşmaktadır. Bu finansal araçların temel amacı Şirket'in faaliyetlerinin finanse edilmesine yönelik kaynak sağlamaktır. Bunlar dışında Şirket'in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlarını içeren finansal araçları bulunmaktadır.

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskleri likidite riski ve kredi riskleridir. Şirket yönetimi bu risklerin yönetimi için aşağıda özetlenen politikaları belirlemiştir. Şirket ayrıca tüm finansal araçların taşıdığı piyasa fiyatı riskini yönetmektedir.

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, kaynaklarını kullanılan finansal borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari akreditif borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Bilanço tarihleri itibarıyla net finansal borç/kullanılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Finansal borçlar	6.700.474	8.787.000
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(39.462.840)	(164.880.067)
Net finansal borç	(32.762.366)	(156.093.067)
Toplam öz sermaye (*)	560.739.814	569.852.997
Kullanılan sermaye	527.977.448	413.759.930
Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye oranı	--	--

(*) 30.09.2021 tarihi itibarıyla toplam öz sermaye içerisinde 467.668.492 TL (31.12.2020: 466.003.707 TL) tutarında maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine getirilmesi ile ilgili yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilât riski, esas müşterilerden doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminatlar 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. Ticari alacaklar, politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli Şirket alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30.09.2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	2	10.260	102.793	39.437.977	35.097
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2	10.260	102.793	39.437.977	35.097
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	--	--	--	--	--

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	1.956	103.204	89.457	164.762.797	35.097
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.956	103.204	89.457	164.762.797	35.097
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	5.207	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(5.207)	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	--	--	--	--	--

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz Oranı Riski

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Şirket ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Şirket'in faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskini asgari seviyede tutmak için özellikle sabit faizli kredileri kullanmayı tercih etmektedir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit Faizli Araçlar	30.09.2021	31.12.2020
Finansal varlıklar		
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	39.029.019	163.676.758
Değişken Faizli Araçlar		
Finansal yükümlülükler		
<i>Banka kredileri</i>	6.644.000	8.700.000

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riski taşımaktadır. Şirket'in döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri esas olarak yabancı para cinsinden mevduatlardan oluşmaktadır. Şirket'in 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla yabancı para açığı bulunmamaktadır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Şirket'in Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

30.09.2021	TL		
	Karşılığı	ABD\$	EUR
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	23.618.688	2.553.949	100.194
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	23.618.688	2.553.949	100.194
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	23.618.688	2.553.949	100.194
10. Ticari Borçlar	237.443	26.850	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	237.443	26.850	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	237.443	26.850	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(15.917.940)	(1.800.000)	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	23.381.245	2.527.099	100.194
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	23.381.245	2.527.099	100.194
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31.12.2020	TL Karşılığı	ABD\$	EUR
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	51.117.046	6.794.694	137.723
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	51.117.046	6.794.694	137.723
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	51.117.046	6.794.694	137.723
10. Ticari Borçlar	74.411	10.137	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	74.411	10.137	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	74.411	10.137	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	51.042.635	6.784.557	137.723
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	51.042.635	6.784.557	137.723
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2021				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.234.789	(2.234.789)	2.234.789	(2.234.789)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.234.789	(2.234.789)	2.234.789	(2.234.789)
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	103.335	(103.335)	103.335	(103.335)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	103.335	(103.335)	103.335	(103.335)
Toplam(3+6)	2.338.124	(2.338.124)	2.338.124	(2.338.124)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2020				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.980.204	(4.980.204)	4.980.204	(4.980.204)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	4.980.204	(4.980.204)	4.980.204	(4.980.204)
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	124.060	(124.060)	124.060	(124.060)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	124.060	(124.060)	124.060	(124.060)
Toplam(3+6)	5.104.264	(5.104.264)	5.104.264	(5.104.264)

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski:

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30.09.2021					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Banka kredileri	6.700.474	6.644.000	6.644.000	--	--
Ticari Borçlar					
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7.866	7.866	7.866	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	20.148.716	20.148.716	20.148.716	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.152.896	4.152.896	4.152.896	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	331.739	331.739	331.739	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.163.270	1.163.270	1.163.270	--	--
31.12.2020					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Banka kredileri	8.787.000	8.700.000	8.700.000	--	--
Ticari Borçlar					
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4.288	4.288	4.288	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	120.669.228	120.669.228	120.669.228	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.154.554	2.154.554	2.154.554	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5.424.425	5.424.425	5.424.425	--	--

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri

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

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30.09.2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</u>				
- Finansal yatırımlar	-	-	34.902	34.902
Toplam Varlıklar	-	-	34.902	34.902
31.12.2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</u>				
- Finansal yatırımlar	-	-	34.902	34.902
Toplam Varlıklar	-	-	34.902	34.902

51
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

31. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Rapor tarihi itibarıyla, COVID-19 salgını nedeniyle Dünya Sağlık Örgütü tarafından ilan edilen “Pandemi” devam etmektedir. Söz konusu durumun tüm dünya piyasalarında olduğu gibi ülkemiz finansal piyasalarında da olumsuzluk yaratması öngörülmüş olup başta devlet otoriteleri tarafından uygulanan kontrol-koruma tedbirleri ve verilen/verilecek olan destekler yoluyla zararların en aza indirilmesi için çalışmalar yürütülmektedir. Salgın kaynaklı olarak genel ekonomik aktivitede gözlenen yavaşlama ve azalan talep doğrultusunda, yatırımların yavaşlatılması, operasyonel giderlerin sınırlandırılması, stokların etkin yönetilmesi, nakit yönetim stratejilerinin gözden geçirilmesi gibi gerekli aksiyonlar Şirket tarafından alınmaktadır. Mevcut durumun ekonomik koşullarda ciddi bir daralmaya neden olması muhtemel olup işletmelerin faaliyetleri ve süreklilikleri üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır.

Ancak Şirket ağırlıklı olarak pancardan kristal şeker üretimi ve satışı alanında faaliyet gösterdiği için finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla Şirket’in üretim ve tedarik zincirinde herhangi bir aksama meydana gelmemiş olup, yaşanan ekonomik gelişmelere bağlı olarak Şirket satış, kazanç veya işletme faaliyetlerinden elde edilecek nakit akışlarında önemli bir düşüş beklememektedir.

32. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket’in 18.06.2021 tarihli yönetim kurulu kararına göre; 2020 yılı Genel Kurul toplantısında dağıtımına karar verilen 36.000.000 TL kar dağıtımı yapılmış olmakla birlikte söz konusu dağıtılan tutar belirlenirken Şirket’in Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanmış olan mali tablolarında yer alan 31.236.130 TL tutarındaki birikmiş kar ve 15.741.224 TL tutarındaki diğer yedekler dikkate alınmıştır. Bununla birlikte Şirket’in TFRS’ye göre hazırlanmış olan mali tablolarına göre birikmiş karları 11.626.300 TL ve diğer yedekler toplamı 15.741.224 TL’dir.