

**TMO-TOBB TARIM ÜRÜNLERİ  
LİSANSLI DEPOCULUK SAN. VE TİC. A.Ş**

**FAALİYET  
RAPORU 2019**





**TMO-TOBB TARIM ÜRÜNLERİ LİSANSLI  
DEPOCULUK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**FAALİYET RAPORU  
2019**



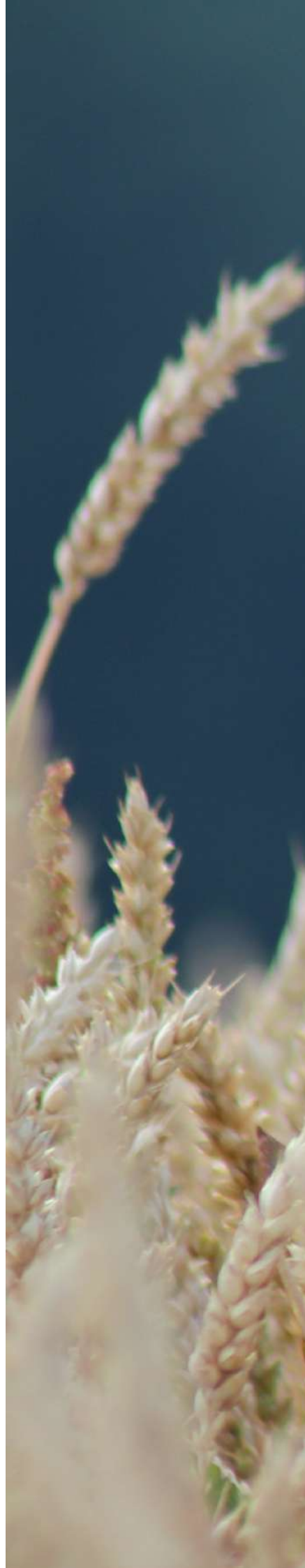
# SUNUŞ

TMO-TOBB LİDAŞ / FAALİYET RAPORU 2019

---

Kurulduğu günden beri, ilk Lisanslı Depoculuk şirketi olmanın verdiği gururla hareket eden Şirketimiz Lisanslı Depoculuk sisteminin önünü açmak ve yaygınlaştırmak için çalışmalarına hızla devam etmektedir. Şirketimiz, tarımı ve ülke ekonomisini kalkındırmanın depoculuğun çok daha ötesinde bir sorumluluk olduğunun bilinciyle, paydaşlarına her daim değer yaratmaya çalışmaktadır. Tarımın geleceği olarak öngörülen Lisanslı Depoculuk Sistemi sayesinde, sisteme konu olan her taraf için fayda sağlanması esas alınarak, modern depoculuğun önü açılmıştır.

Sektöre öncülük etme amacıyla kurulan şirketimiz, Türkiye'nin dört bir yanında yeni projelere adım atarak bu hedefini kararlılıkla sürdürmektedir. Vizyonu doğrultusunda büyüme politikasıyla ilerleyen Şirketimiz, mevcut kapasitesini artırmak ve daha fazla lokasyonda hizmet vermek için 2019 senesi içerisinde Kırıkkale-Keskin, Yozgat-Sarıkaya, Kırklareli-Babaeski ve Malatya olmak üzere 4 farklı lokasyonda çelik silo tesisleri yapımı projelerine imza atmıştır. Lisanslı depoculuk sistemine katkı sağlayacak yeni yatırım alanları oluşturmak için gerekli çalışmaları her yıl olduğu gibi bu yılda sürdürmüştür. Sistemin yaygınlaştırılması vizyonunun verdiği sorumlulukla hareket eden Şirketimiz, paydaşlarının da sisteme dâhil edilmesi için çalışmalarını sürdürmekte ve tarafımızca yapılan depolama tesislerinin Ticaret Borsalarına devredilerek aktif rol üstlenmeleri sağlanmaktadır. Bu faaliyet raporunun Lisanslı Depoculuğun geliştirilmesi, yaygınlaştırılması adına iyi bir rehber olması Şirketimizin temennisidir. Sağlam değerler üstüne inşa edilen kurumumuzun lisanslı depoculuğun geleceğine de yön vereceği inancıyla hazırlanan 2019 yılı Faaliyet Raporumuzu kamuoyunun ve paydaşlarımızın bilgisine saygıyla sunarız.



# İÇİNDEKİLER

## 01

Misyon•Vizyon•İlkeler  
Yönetim Kurulu  
Başkanımızın Mesajı

## 03

GENEL BİLGİLER  
Merkez ve Şube  
Müdürlükleri Adres ve  
İletişim Bilgileri

## 05

LİSANSLI DEPOCULUK  
Sistemin Amacı ve Hedefleri  
Yönetmelikler•Tebliğler  
İstatiksel Veriler

## 09

ŞİRKETE İLİŞKİN BİLGİLER  
Sermaye ve Ortaklık Yapısı  
Tarihlerle Biz  
Organizasyon Şeması  
Şirket Yönetim Kurulu  
Üst Düzey Yönetici Bilgileri  
Personel Bilgileri

## 17

ŞİRKET FAALİYETLERİ  
Yetkili Sınıflandırıcı ve Borsalar  
Uygulanan Ücretler  
Açılan•Kapatılan Şubeler  
Banka Protokolleri  
Depolama Tesisleri Faaliyetleri

## 20

ŞİRKET FAALİYETLERİ  
Stok Durumları  
Mucur Şube Müdürlüğü  
Sarıkaya Şube Müdürlüğü  
Keşan Şube Müdürlüğü  
Projeler  
Sosyal Sorumluluk

## 24

FİNANSAL DURUM  
Bütçe Gerçekleşmeleri  
Eğitim ve Denetim Çalışmaları  
Mali Bünye  
Finansal Göstergeler  
Riskler ve Yönetim  
Organlarının Değerlendirmesi

## 47

BAĞIMSIZ  
DENETİM RAPORU

# TABLÖLAR

Şirket Ortaklarının Sermaye Tutarları ve Payları	09
Ticaret Borsalarının Sermaye Tutarları ve Payları	10
Yönetim Kurulu Üyeleri	13
Üst Düzey Yönetici Bilgileri	13
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	14
İstihdam Edilen Personel Sayısı	15
Personel Alımları ve İşten Çıkışları	15
Çalışılan Yetkili Sınıflandırıcı ve Borsalar	17
Üreticilere Verilen Teşvikler	17
Uygulanan Ücretler	17
Banka Protokolleri	18
Kiraya Verilen Depo Tesisleri ve Aylık Kira Geliri	19
Kiralanan Depo Tesisleri ve Aylık Kira Gideri	19
31.12.2019 itibarıyla Şubelerin Mevcut Stok Durumları	20
2019 Yılı Bütçe Gerçekleşmeleri	25
2018-2019 Yılları Karşılaştırılmalı Sadeleştirilmiş Bilançoları	27
2018-2019 Dönemi Bilanço Aktif Hesap Karşılaştırması	31
2018-2019 Dönemi Bilanço Hazır Değerler Karşılaştırması	32
2018-2019 Dönemi Bilanço Banka Alt Hesapları Karşılaştırması	32
2018-2019 Dönemi Bilanço Maddi Duran Varlıklar Karşılaştırması	34
2018-2019 Dönemi Bilanço Maddi Olmayan Duran Varlıklar K.	34
2018-2019 Dönemi Bilanço Pasif Hesap Karşılaştırması	35
2018-2019 Dönemi Bilanço Ticari Borçlar Karşılaştırması	36
2018-2019 Dönemi Bilanço Özkaynaklar Karşılaştırması	37
2018-2019 Dönemi Gelir Tablosu Karşılaştırması	38
2018-2019 Dönemi Karşılaştırılmalı Bilanço ve Gelir Tablosu	41

## GRAFİKLER

Mevcut Lisanslı Depoların İllere Göre Dağılımı	08
Sermaye Pay Oranları	09
Mucur Şube Karşılaştırılmalı Toplam Emtia Kabul Miktarı (Ton)	21
Mucur Şube Emtiaların Ürün Grubu Bazında Dağılımı	21
Mucur Şube Emtiaların Üretici ve Tüccar Bazında Dağılımı (%)	21
Sarıkaya Şube Emtiaların Üretici ve Tüccar Bazında Dağılımı (%)	22
Sarıkaya Şube Emtiaların Ürün Grubu Bazında Dağılımı (%)	22
Keşan Şube Emtiaların Üretici ve Tüccar Bazında Dağılımı (%)	22
Keşan Şube Emtiaların Ürün Grubu Bazında Dağılımı (%)	22

## **MİSYONUMUZ**

*Şirketimizin kurulmasında ortaklarımızın ortaya koydukları irade ve felsefeye uygun olarak, başta hububat ürünleri olmak üzere lisanslı depoculuğa konu olan ürünleri, modern depoculuk sistemine göre, güven ve kaliteye dayalı hizmet anlayışıyla depolamak, paydaşları için değer yaratan, öncü bir şirket olmak.*

## **VİZYONUMUZ**

*Kurumsal sorumluluğunun farkında, Lisanslı Depoculuk sektörünün gelişimine ve yaygınlaştırılmasına yön veren, ürün piyasalarında istikrara ve ekonomik dinamizme katkıda bulunan bir şirket olmak.*

## **İLKELERİMİZ**

*Güvenilirlik  
Hizmette Kalite  
Müşteri Memnuniyeti  
Yenilikçilik  
Etik Çalışma Anlayışı*



Değerli Paydaşlarımız,  
Küresel gelişmelerin, ülkemizde yaşanan kur ve fiyat artışlarının sebep olduğu ekonomik dalgalanmaların piyasayı şekillendirdiği zorlu bir yılı geride bıraktık. TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk San. Ve Tic. A.Ş. olarak sağlam temeller üzerine kurulu olan kurumsal yapımızdan aldığımız destekle, 2019 yılı zorluklarını başarılı bir şekilde yöneterek hizmetlerimize ara vermeden devam ettik. Mevcut depo kapasitemizi yükseltmek amacıyla Yozgat-Sarıkaya ve Edirne-Keşan Şubemizi faaliyete geçirerek alımlara başladık. Aynı zamanda Tekirdağ-Hayrabolu, Kırıkkale-Keskin, Kırklareli-Babaeski lokasyonlarında temelleri atılan çelik silo inşaatlarımızın da hızlandırılmasını sağladık. Tarımın geleceği olarak öngörülen Lisanslı Depoculuk Sistemini yaygınlaştırma sorumluluğuyla Türkiye'nin her bölgesinde yeni projelere imza atmak ve bu büyümeyi sürdürülebilir hale getirmek amacıyla ortaklarımıza Ticaret Borsalarını da dahil ettik.

Sektörün yaygınlaşması için üzerimize düşen sorumluluğun farkında olarak, başta TOBB, TMO, Ticaret Bakanlığı, Tarım ve Orman Bakanlığı olmak üzere ilgili bütün Bakanlık, Kamu Kurum ve Kuruluşları ile beraber hareket ederek, çalışmalara destek vermeyi sürdürdük. Bu çerçevede, Lisanslı Depolarda muhafaza edilen tarım ürünlerinin alım satımının elektronik ürün senetleri ile elektronik ortamda, hızlı ve adil biçimde yapılarak, tarım ürünlerimizde uluslararası pazarda rol oynamamıza vesile olacak Ürün İhtisas Borsacılık sisteminin kurulması yönündeki çalışmalara katkıda bulunduk. Geleneksel depoculuğa modern bir bakış getirerek aynı zamanda etik çalışma anlayışımızla ülkemiz tarım ve ekonomisine katkı sağlayacak projeleri hayata geçirmek en büyük temennimizdir. Bu dinamizmin içerisinde önceliğimiz, 9 yılı aşkın süredir olduğu gibi, ülkemize ve bizi yıllardır hep daha iyiye taşıma gayretinde olan paydaşlarımıza değer yaratmaktır. Bu süreçte bizi güçlendiren, destekleyen; paydaşlarımız, yöneticilerimiz ve çalışanlarımıza en içten teşekkürlerimi sunuyorum.

Saygılarımla,

YAHYA TOPLU  
Yönetim Kurulu Başkanı

Yahya TOPLU, 1952 yılında Ankara'nın Haymana ilçesinde doğdu. İlk olarak, 1974 yılında ticarete atılarak, Polatlı'da Otomotiv ticaretine başlamıştır. 1982 yılından itibaren ise, hububat ticareti ve uluslararası nakliyecilik ile ilgili ticari faaliyetlerde bulunmuştur. Halen, un, sanayi ve petrol ürünleri alım satımı yapmaktadır. Polatlı Ticaret Borsasında 1984 yılında kurucu üye, 1984-1987 dönemi meclis üyesi, 1987-1989 dönemi meclis başkan yardımcılığı ve 1989-1991 dönemi yönetim kurulu üyesi görevlerinde bulunmuş, 1991-1993 döneminde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine seçilmiş olup, halen Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. 1992-2009 Dönemi T.O.B.B. Ticaret Borsaları Konsey Üyesi ve 2009-2013 dönemi T.O.B.B. Ticaret Borsaları Konsey Başkan Yardımcılığı, 2013-2015 dönemi T.O.B.B. Ticaret Borsaları Konsey Başkanı görevlerinde bulunmuştur. 29 Eylül 2015 tarihi itibarıyla TOBB Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir. 2007 yılından itibaren PTB Depoculuk A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. 2010 yılından itibaren TMO-TOBB TARIM ÜRÜNLERİ LİSANSLI DEPOCULUK SAN. ve TİC. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

# GENEL BİLGİLER

## TİCARİ ÜNVAN

TMO-TOBB TARIM ÜRÜNLERİ  
LİSANSLI DEPOCULUK SANAYİ VE  
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## İLGİLİ HESAP DÖNEMİ

01.01.2019-31.12.2019

## TİCARET SİCİL NO

276903

## MERSİS NO

0-8450-3087-3000019

## ŞİRKET MERKEZİ

TOBB İkiz Kuleler Dumlupınar  
Bulvarı No:252 D Blok 27. Kat  
Çankaya/ANKARA

## İLETİŞİM BİLGİLERİ

Tel: (0312) 219 63 82-84

Faks: (0312) 219 63 85

Mail: info@tmo-tobblidas.com.tr

[www.tmo-tobblidas.com.tr](http://www.tmo-tobblidas.com.tr)



---

## ŞUBE MÜDÜRLÜKLERİ

---

### MUCUR ŞUBE MÜDÜRLÜĞÜ

Yenice Mahallesi Ankara Kayseri  
Asfaltı Caddesi 3. Km No:28  
Mucur/KIRŞEHİR

#### **İletişim Bilgileri**

Tel: (0386) 812 40 44

Faks: (0386) 812 40 46

### KEŞAN ŞUBE MÜDÜRLÜĞÜ

Aşağı Zaferiye Mahallesi Bilgin  
Caddesi TMO Sitesi F Blok No:2F İç  
Kapı No:1 Keşan/EDİRNE

#### **İletişim Bilgileri**

Tel: (0284) 714 10 04

Faks: (0284) 714 10 05

### SARIKAYA ŞUBE MÜDÜRLÜĞÜ

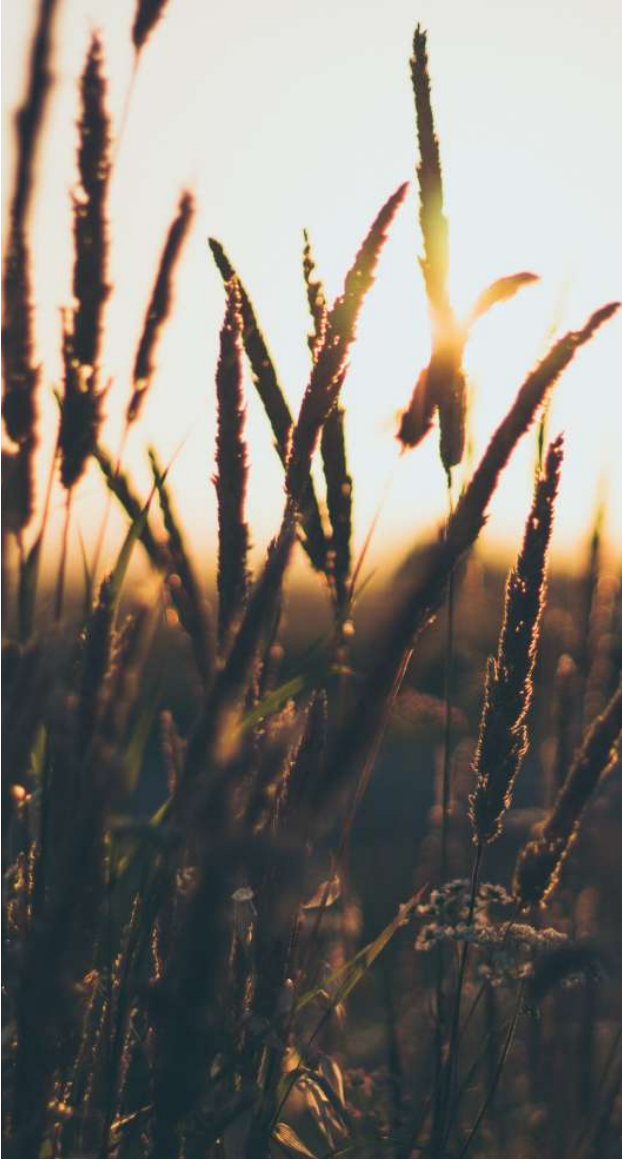
Cumhuriyet Mahallesi Cumhuriyet  
Caddesi No:2 Sarıkaya/YOZGAT

#### **İletişim Bilgileri**

Tel: (0354) 772 23 38

Faks: (0354) 772 23 39





# LİSANS LI DEPOCULUK

Depolamaya uygun nitelikte ve standardize edilebilmesi mümkün olan tarım ürünlerinin sınıf ve kalitelerinin yetkili sınıflandırıcı olarak isimlendirilen laboratuvarlarca belirlenmesini, modern altyapıya sahip sağlıklı ortamlarda depolanmasını, bu ürünlerin ticaretinin ürünün mülkiyetini temsil eden ürün senetleri vasıtasıyla, uluslararası alanda da faaliyet gösterebilecek nitelikteki ürün ihtisas borsasında yapılmasını öngören bir sistemdir.

## **Sistemin Hedefleri;**

✧Hasat dönemlerinde tarım ürünlerindeki arz yığılması nedeniyle oluşan fiyat düşüşlerinin önlenmesi ve piyasanın dengelenmesi,

✧Finansman sıkıntısı çeken çiftçiler ile ürün sahiplerinin, depolara verdikleri ürünleri karşılığında aldıkları ürün senetleriyle bankalardan kredi ve finansman sağlamaları,

✧Fizikî mal ve numune gösterilmesine ve teslimine gerek olmaksızın ürün senetleri veya elektronik ürün senetleri aracılığıyla ticaretinin yapılması,

✧Sağlıklı ortamlarda depolama koşulları ile hasat sonrası kayıpların azaltılması,

✧Ülkemizde uygulanmakta olan tarım reformunun başarılması ve tarım ürünleri ticaretinde özel sektör katılımının artırılması,

✧Üretimde ve fiyatlandırmada Devlet müdahalelerinin asgariye indirilmesi, bu alana yönelik yapılan yüksek harcamalardan önemli tasarruf sağlanması, serbest piyasa ve fiyat oluşumunu bozan müdahalelerden uzaklaşılması,

✧Tarım ürünleri üreticileri açısından kolay pazarlanabilen, iyi muhafaza edilen ve nakliye masrafları en aza indirilmiş bir sistemle istikrarlı ve daha yüksek bir gelir seviyesi elde edilmesi,

♦ Tarım ürünleri ticaretinin standartları belirlenmiş ürünler üzerinden yapılması, kaliteli üretimin teşvik edilmesi, güvenli bir piyasanın oluşturulması,  
 ♦ Tarım ürünleri ticaretinin kayıt altına alınması,  
 ♦ Yatırımcılar için döviz, altına, hisse senedine, faize ve benzerlerine alternatif yeni bir yatırım aracı sağlanması,  
 ♦ Ürün ticareti ile uğraşan tacir ve sanayicilerimizce, kalitesi bilimsel kriterlere göre belirlenmiş ve fiyat istikrarı sağlanmış ürünlerin kolayca temini  
 ♦ Kaliteli ürünler ile işlem maliyetlerinin azalması,  
 Çok taraflı faydalılık esasına dayanan sistemin paydaşları;  
 Üreticiler, tacirler, sanayiciler, aracılar ve bunların yanı sıra bankalar, sigorta şirketleri ve yatırımcılardır.  
 Sisteme konu olan ürünler;  
 Hububat, baklagiller, yağlı tohumlar, pamuk, fındık, zeytin, zeytinyağı, kuru kayısı, antep fıstığı, kuru üzüm ve süt ürünleridir.

### Sistemin güvenceleri;

♦ Rizikolara karşı sigorta (Depolar ile bu depolara konulan ürünlerin rizikolara karşı sigorta ettirilmesi zorunludur.)  
 Teminat (Depolama kapasitesinin ürün rayiç bedelinin en az %15'i oranındaki teminatın tazmin fonu adına ve lehine düzenlenmesi zorunludur.)  
 ♦ Borsanın sorumluluğu (Ürün senetlerinin alım satımına ilişkin hususlar (tescil, devir, bedelin ödenmesi, üçüncü şahısların haklarının korunması, yükümlülüklerin yerine getirilmesi gibi) borsanın sorumluluğundadır. Bu işlemlerden doğacak zararlar borsa tarafından tazmin edilir.)  
 ♦ Bakanlığın gözetim ve denetimi (Lisanslı depolar, yetkili sınıflandırıcılar, ürün ihtisas borsaları ile kanun kapsamında faaliyet gösteren diğer kişi ve kuruluşlar Gümrük ve Ticaret Bakanlığının gözetim ve denetimine tabidir.)

# 54%

**Kuruluş izni verilen Lisanslı Depo İşletmelerinin, %54'üne\* lisans izni verilmiştir.**

\*Kaynak: (13.12.2019 tarihi itibarıyla)  
<https://ticaret.gov.tr/ic-ticaret/lisansli-depoculuk/istatistiklerle-lisansli-depoculuk>

# LİSANSLI DEPOCULUK KANUNU

Ülkemizde, 5300 Sayılı Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Kanunu, 17 Şubat 2005 tarihinde 25730 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu kanunun amacı;

- ✦ Tarım ürünleri ticaretini kolaylaştırarak, depolanması için yaygın bir sistem oluşturmak,
- ✦ Ürün sahiplerinin mallarının emniyetini sağlamak ve kalitesini korumak,
- ✦ Ürünlerin sınıf ve derecelerinin yetkili sınıflandırıcılar tarafından saptanmasını sağlamak,
- ✦ Tarım ürünleri lisanslı depo işleticilerinin kişiler arasında ayırım yapmaksızın tarım ürünlerini kabul etmelerini temin etmek,
- ✦ Ürünlerin mülkiyetini temsil eden ve finansmanını, satışını ve teslimini sağlayan ürün senedi çıkartmak ve standartları belirlenmiş tarım ürünlerinin ticaretini geliştirmektir.

## Yönetmelikler;

- ✦ Yetkili Sınıflandırıcıların Lisans Alma, Faaliyet ve Denetimi Hakkında Yönetmelik (2005),
- ✦ Lisanslı Depoculuk Tazmin Fonu Yönetmeliği (2005),
- ✦ Elektronik Ürün Senedi Yönetmeliği (2011),
- ✦ Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Yönetmeliği (2013),
- ✦ Ürün İhtisas Borsasının Kuruluş, Faaliyet, İşleyiş ve Denetim Usul ve Esasları Hakkında Yönetmelik (2017).
- ✦ Elektronik Ürün Senedi Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik (2019)
- ✦ Ürün İhtisas Borsasının Kuruluş, Faaliyet İşleyiş ve Denetim Usul ve Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik (2019)
- ✦ Lisanslı Depoculuk Tazmin Fonu Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik.

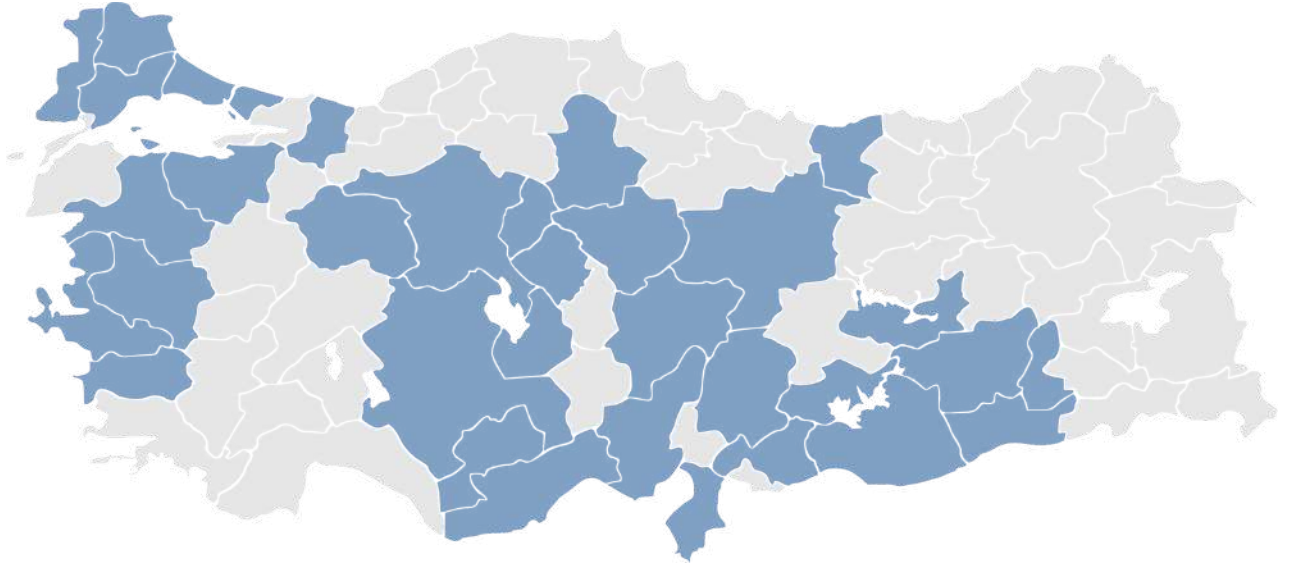
## Tebliğler;

- ✦ Hububat, Baklagiller ve Yağlı Tohumlar Lisanslı Depo Tebliği,
- ✦ Pamuk Lisanslı Depo Tebliği (2013),
- ✦ Fındık Lisanslı Depo Tebliği (2013),
- ✦ Zeytin Lisanslı Depo Tebliği (2013),
- ✦ Zeytinyağı Lisanslı Depo Tebliği (2013),
- ✦ Kuru Kayısı Lisanslı Depo Tebliği (2013),
- ✦ ELÜS Alım Satım Tebliği (Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği) (2015),
- ✦ Kuru Kayısı Lisanslı Depo Tebliği (2016),
- ✦ Antep Fıstığı Lisanslı Depo Tebliği (2016),
- ✦ Kuru Üzüm Lisanslı Depo Tebliği (2017),
- ✦ Lisans Alarak Faaliyet Gösteren Depolarda Muhafaza Edilen Tarımsal Ürünler İçin Kira, İlave Kira, Nakliye ve Analiz Ücreti Destekleme Ödemesi Yapılması Hakkında Tebliği (2018)
- ✦ Süt Ürünleri Lisanslı Depo Tebliği (2019)
- ✦ Lisans Alarak Faaliyet Gösteren Depolarda Muhafaza Edilen Tarımsal Ürünler İçin Kira, İlave Kira, Nakliye Ve Analiz Ücreti Destekleme Ödemesi Yapılması Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği (2019)

# İLK LİSANSLI DEPOCULUK ŞİRKETİ

Sektöre öncülük etmek amacıyla kurulan şirketimiz, Türkiye'de Lisanslı Depoculuk faaliyetlerini gerçekleştiren ilk şirkettir. Lisanslı Depoculuk Yasası kapsamında ilk emtia kabulü 14 Temmuz 2011 tarihinde Polatlı şubemizde yapılmış, 2019 yılı itibari ile Türkiye geneline yayılmıştır.

Kuruluş İzni Verilen Lisanslı Depo İşletmesi	170
Lisans Verilen Lisanslı Depo İşletmesi	91
Yetkilendirilen Ticaret Borsası (TÜRİB Öncesi)	10
Yetkili Sınıflandırıcı	18
Toplam Kuruluş Kapasitesi	14.975.542 TON
Mevcut Toplam Lisanslı Depo Kapasitesi	4.741.242 TON



Hububat (Ton)		Edirne		Kırşehir		Pamuk (Ton)	
Adana	495.630	Elazığ	40.000	Konya	1.059.030	İzmir	16.000
Adıyaman	30.000	Eskişehir	184.000	Manisa	14.000	Şanlıurfa	20.000
Aksaray	162.200	Gaziantep	305.343	Mardin	174.065	Zeytin (Ton)	
Ankara	142.500	Hatay	77.000	Mersin	113.300	Balıkesir	8.500
Aydın	18.500	İstanbul	43.000	Sakarya	34.700	Bursa	5.000
Balıkesir	30.000	K.Maraş	140.200	Sivas	97.500	Fındık (Ton)	
Batman	96.900	Karaman	184.500	Şanlıurfa	173.229	Giresun	13.250
Bursa	40.000	Kayseri	72.000	Tekirdağ	107.570		
Çorum	73.750	Kırıkkale	40.000	Yozgat	371.475		
Diyarbakır	104.000	Kırklareli	118.600				

Grafik 1: Mevcut Lisanslı Depoların İllere Göre Dağılımı

## SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirketimiz, TMO, TOBB, Ordu Valiliği İl Özel İdaresi, Umumi Mağazalar Türk A.Ş. ile Gümrük ve Turizm Ticaret İşletmeleri A.Ş. tarafından 26.02.2010 tarihinde kurulmuştur. Ordu Valiliği, 11.07.2018 tarihinde Devir Tasfiye ve Paylaştırma Komisyonu, 451 Numaralı Kararı ile %2'lik hisse payının TMO'ya devredilmesine karar vermiştir. Şirketimiz sermayesi, 24.10.2018 tarihli 06 sayılı Olağanüstü Genel Kurulu

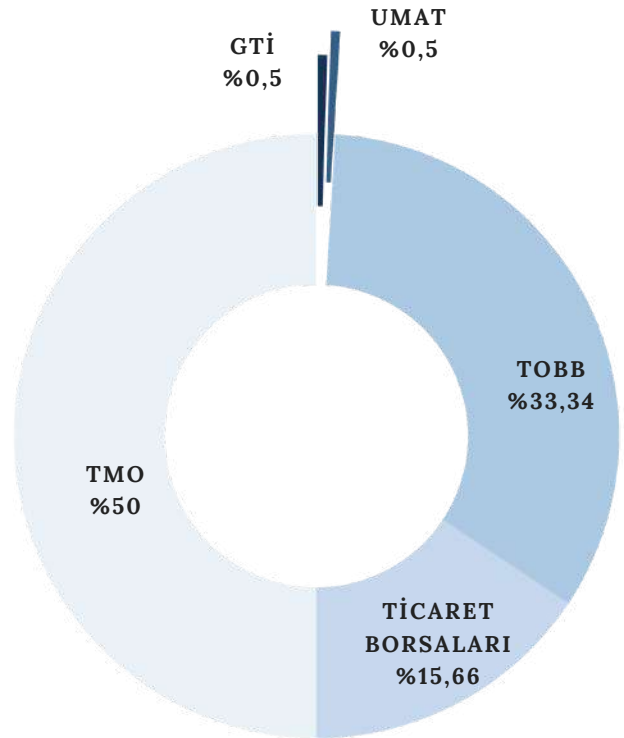
Kararı ile %100 arttırılarak, 102.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Yönetim Kurulumuzun 13.03.2019 tarihli 11 sayılı kararı ile; Şirket Hissedarlarımızdan Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği'nin sermaye artışı payı olan 24.990.000,00 TL'nin, 17.082.218,68TL'lik payının kendi bünyesindeki Odalar ve Borsalar'a devredilmesine karar verilmiştir. Ortaklarımızca sermaye taahhütleri yerine getirilmiştir.

TMO	51.000.000 TL	% 24 Ayni Sermaye % 26 Nakdi Sermaye
TOBB	34.005.000 TL	% 33,34 Nakdi Sermaye
TİCARET BORSALARI	15.975.000 TL	%15,66 Nakdi Sermaye
UMAT A.Ş.	510.000 TL	% 0.5 Nakdi Sermaye
GTİ	510.000 TL	% 0.5 Nakdi Sermaye

Tablo 1: Şirketimiz ortaklarının sermaye tutarları ve payları.

### İmtiyazlı Pay Sahipleri

Şirket sermayesi, (A), (B) ve (C) grubu paylara ayrılmış olup, (A) ve (B) pay grupları esas sözleşmede öngörülmuş imtiyaz haklarını haizdir. A grubu hisseler Toprak Mahsulleri Ofisi Genel Müdürlüğü, B grubu hisseler Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği, C grubu hisseler Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği, Ticaret Borsaları, Toprak Mahsulleri Ofisi Genel Müdürlüğü, Gümrük ve Turizm Ticaret İşletmeleri Anonim Şirketi ve Umumi Mağazalar Türk Anonim Şirketi'ne aittir. Şirkette pay sahipliği, şirket pay defterine kayıtlı kazanılır. Şirket paylarının veya bunları temsil etmek üzere çıkartılacak pay senetleri ya da ilmühaberlerin devir veya temlik, şirket yönetim kurulunun iznine tabiidir. Ancak bu izin için (A) ve (B) grubu hisselerin temsilcilerinin olumlu oyu gerekir.

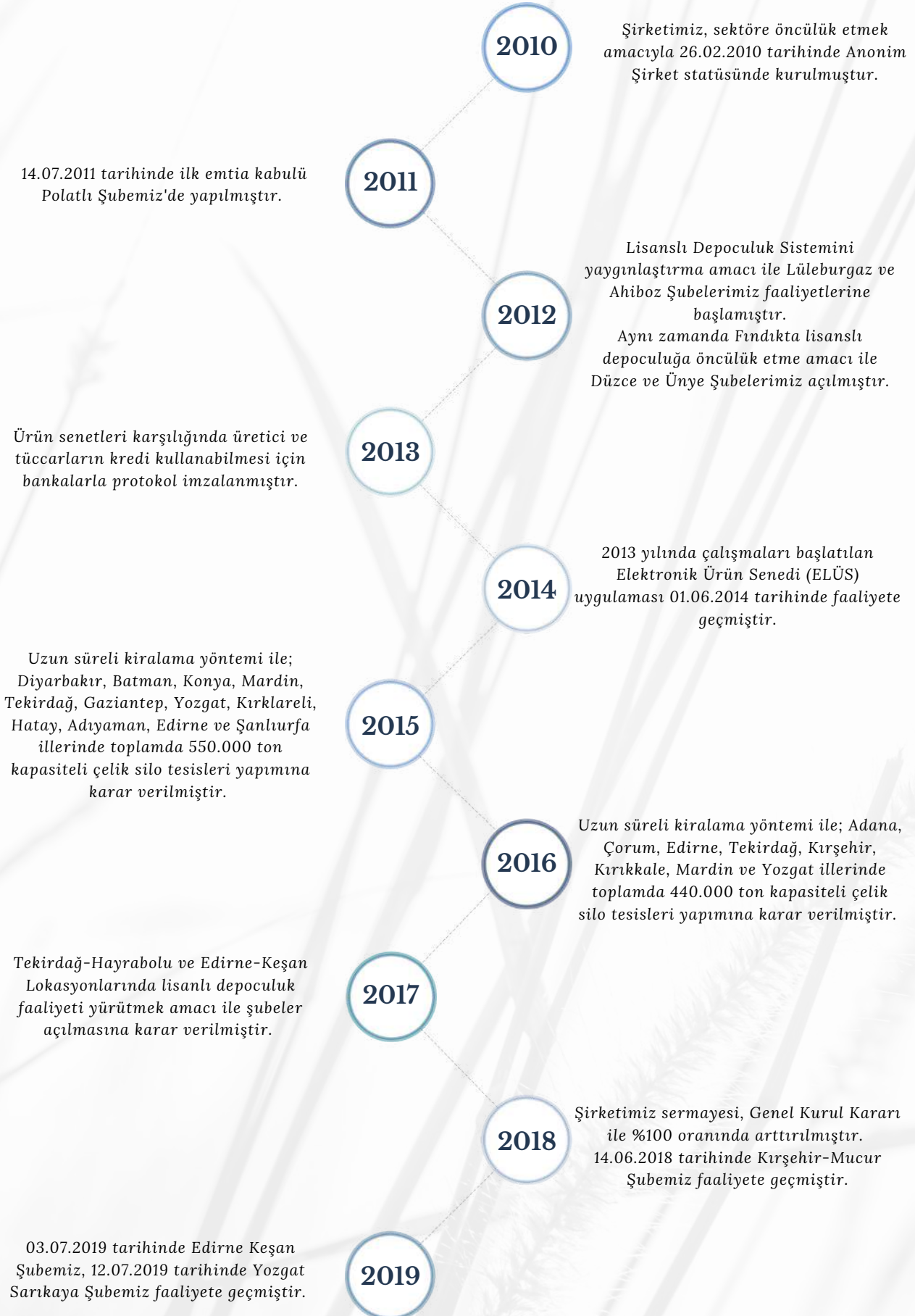


Grafik 2: Şirketimiz sermaye pay oranları

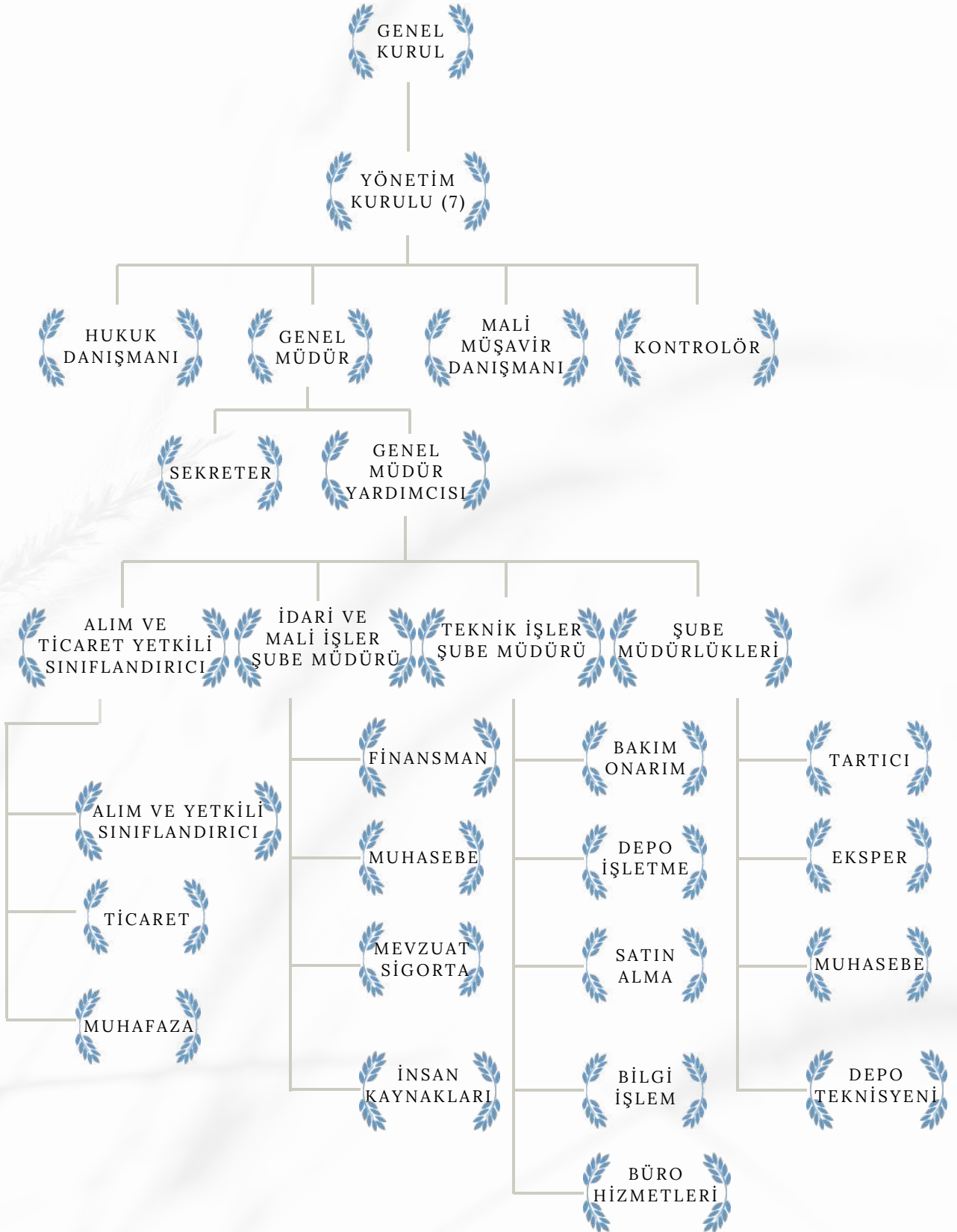
<b>Ticaret Borsası</b>	<b>Sermaye Payı</b>
Polatlı Ticaret Borsası	2.000.000,00 TL
Balıkesir Ticaret Borsası	1.000.000,00 TL
Mersin Ticaret Borsası	1.000.000,00 TL
İstanbul Ticaret Borsası	1.000.000,00 TL
Keşan Ticaret Borsası	1.000.000,00TL
Edirne Ticaret Borsası	1.000.000,00TL
Sakarya Ticaret Borsası	500.000,00 TL
Ordu Ticaret Borsası	500.000,00 TL
Tekirdağ Ticaret Borsası	500.000,00 TL
Diyarbakır Ticaret Borsası	500.000,00 TL
Çanakkale Ticaret Borsası	300.000,00 TL
Bafra Ticaret Borsası	300.000,00 TL
Hayrabolu Ticaret Borsası	300.000,00 TL
Antalya Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Çorlu Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Sivas Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Afyon Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Malkara Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Erzurum Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Karapınar Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Çarşamba Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Kırşehir Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Uzunköprü Ticaret Borsası	250.000,00 TL
İpsala Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Isparta Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Eskişehir Ticaret Borsası	250.000,00 TL
Nizip Ticaret Borsası	200.000,00 TL
Haymana Ticaret Borsası	200.000,00 TL
Kayseri Ticaret Borsası	150.000,00 TL
Kırıkkale Ticaret Borsası	150.000,00 TL
Cihanbeyli Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Boğazlıyan Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Rize Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Ünye Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Uşak Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Alaca Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Şanlıurfa Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Tokat Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Kozan Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Aydın Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Aksaray Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Reyhanlı Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Babaeski Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Yozgat Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Batman Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Ereğli Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Elazığ Ticaret Borsası	100.000,00 TL
Kahramanmaraş Ticaret Borsası	50.000,00 TL
Osmaniye Ticaret Borsası	50.000,00 TL
Nazilli Ticaret Borsası	50.000,00 TL
Denizli Ticaret Borsası	50.000,00 TL
Muğla Ticaret Borsası	50.000,00 TL
Turgutlu Ticaret Borsası	50.000,00 TL
Gönen Ticaret Borsası	25.000,00 TL
Kumluca Ticaret Borsası	25.000,00 TL
Adıyaman Ticaret Borsası	25.000,00 TL
Çorum Ticaret Borsası	25.000,00 TL
Yerköy Ticaret Borsası	25.000,00 TL

Tablo 2: Ticaret Borsalarının sermaye tutarları ve payları

## TARİHLERLE BİZ



## ŞİRKET ORGANİZASYON ŞEMASI



## ŞİRKET YÖNETİM KURULU ÜST DÜZEY YÖNETİCİ BİLGİLERİ

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ile ilgili bilgiler Tablo 3'te gösterilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinden Ahmet GÜLDAL, 31.10.2019 tarihli 37 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak atanmıştır.

Ünvanı	Adı Soyadı	Temsil Ettiği Kurum	Başlama Tarihi	Ayrılma Tarihi
Başkan	Yahya TOPLU	TOBB	29.03.2010	Devam Ediyor
B. Vekili	Ahmet GÜLDAL	TMO	24.10.2018	Devam Ediyor
Üye	İsmail KEMALOĞLU	TMO	11.01.2016	Devam Ediyor
Üye	Ahmet TİRYAKİOĞLU	TOBB	19.03.2014	Devam Ediyor
Üye	Özay ÖZTÜRK	TOBB	30.03.2015	Devam Ediyor
Üye	Fatih KAYA	TMO	24.10.2018	Devam Ediyor
Üye	Gökhan GÜRBÜZ	TMO	24.10.2018	Devam Ediyor

Tablo 3: Şirketimiz Yönetim Kurulu



# EDİRNE YOZGAT KIRŞEHİR

Ünvanı	Adı Soyadı	Başlama Tarihi	Ayrılma Tarihi
Genel Müdür V.	Sait EĞERCİ	07.07.2010	Devam Ediyor
Şube Müdürü	Şükrü Can ATAGÜN	27.05.2019	Devam Ediyor
Şube Müdürü	Şevket SAYGI	16.01.2019	Devam Ediyor
Şube Müdürü	Ali GÜCÜYETER	13.05.2019	Devam Ediyor
Şube Müdürü	Mehmet TEKİN	1.08.2012	31.05.2019
Şube Müdürü	Bilal ULUSOY	21.05.2018	15.01.2019

Tablo 4: Şirketimiz Üst Düzey Yönetici Bilgileri

### Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Mali Haklar

Ocak-Aralık 2019 faaliyet dönemi içinde, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne toplam 430.880,38 TL huzur hakkı ödenmiştir. Temsil gideri olarak 11.815,59 TL, harcırah gideri olarak 19.845,09 TL harcama yapılmıştır.

### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket Genel Müdürüne aylık brüt 10.042,01 TL, taşra şube müdürlerine aylık brüt 6.311,00 TL ücret ödenmektedir. Üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar detaylı olarak Tablo 5'te gösterilmiştir.

Sağlanan Mali Haklar	2018	2019
Huzur Toplamı	429.695,19 TL	430.880,38 TL
Genel Müdür Vekili	9.778,50 TL/Ay	10.042,01 TL/Ay
Şube Müdürü	6.010,36 TL/Ay	6.372,18 TL/Ay
Temsil Gider Toplamı	13.013,30 TL	11.815,59 TL
Harcırah Toplamı	23.575,70 TL	19.845,09 TL

Tablo 5: Karşılaştırmalı Sağlanan Mali Haklar Tablosu



## ŞİRKET PERSONEL BİLGİLERİ

Şirketimizde istihdam edilen personel sayısı Tablo 6'da, personel listesi ve işten çıkışlar Tablo 7'de gösterilmiştir.

Personelin İstihdam Edildiği Yer	Personel Sayısı
Şirket Merkezi	8
Keşan Şube	10
Mucur Şube	10
Sarıkaya Şube	12
<b>Toplam</b>	<b>40</b>

Tablo 6: 31.12.2019 İtibariyle İstihdam Edilen Personel Sayısı

Adı Soyadı	Departman	Başlama Tarihi	Ayrılma Tarihi
<b>Şirket Merkezi</b>			
Ceyhun ÇALIK	İnsan Kaynakları	29.05.2018	Devam Ediyor
Gamze SAĞLAM	Muhasebe	8.10.2018	Devam Ediyor
Halil İbrahim TEKİN	Muhasebe	1.10.2018	Devam Ediyor
Kaan YİĞİT	Bilgisayar İşletmeni	2.09.2019	Devam Ediyor
Kübra Ceren ÖZGÖNÜL	Alım-Ticaret	8.10.2018	Devam Ediyor
Rukiye AKTÜRK	Haberleşme	1.10.2010	Devam Ediyor
Fevzi KUMRAL	Çorum Tesis Güvenliği	05.07.2019	Devam Ediyor
<b>Mucur Şube</b>			
Aybüke BULUT	Eksper	16.05.2018	Devam Ediyor
Hamdi DİNÇER	Kantar Memuru	16.05.2018	Devam Ediyor
İlker YILDIZ	Güvenlik	08.06.2018	Devam Ediyor
Kürşat ESENER	Tekniker	16.05.2018	Devam Ediyor
Ramazan DUMAN	Güvenlik	08.06.2018	Devam Ediyor
Rasim YAPAR	Güvenlik	08.06.2018	Devam Ediyor
Remzi ÇORUH	Temizlik	17.05.2018	Devam Ediyor
Tolga ERDOĞAN	Muhasebe	21.05.2018	Devam Ediyor
Uğur YILMAZ	Kantar Memuru	15.05.2018	Devam Ediyor

Tablo 7: Personel Alımları ve İşten Çıkışları

Adı Soyadı	Departman	Başlama Tarihi	Ayrılma Tarihi
<b>Keşan Şube</b>			
Bülent ŞEVİK	Güvenlik Görevlisi	18.06.2019	Devam Ediyor
Çisem ÖZTEKİN	Temizlik Görevlisi	18.06.2019	Devam Ediyor
Erdem ÇABUK	Güvenlik Görevlisi	27.05.2019	Devam Ediyor
Muhittin KAPLAN	Kantar Memuru	27.05.2019	Devam Ediyor
Sercan KÜÇÜKKUŞKU	Güvenlik Görevlisi	27.05.2019	Devam Ediyor
Tarık ARABACI	Güvenlik Görevlisi	27.05.2019	Devam Ediyor
Tarık DİNÇ	Muhasebeci	01.06.2019	Devam Ediyor
Volkan KEMAL	Kantar Memuru	27.05.2019	Devam Ediyor
Yasin KOZ	Depo Teknisyeni	13.05.2019	Devam Ediyor
<b>Sarıkaya Şube</b>			
Ali SÖYLEMEZ	Güvenlik Görevlisi	17.06.2019	Devam Ediyor
Cait TEKİN	Güvenlik Görevlisi	17.06.2019	Devam Ediyor
Elif Emral ÜNAL	Temizlik Görevlisi	24.06.2019	Devam Ediyor
Emine DAĞ	Eksper	17.06.2019	Devam Ediyor
Engin Ersin ÜNAL	Güvenlik Görevlisi	01.10.2019	Devam Ediyor
Fadime AYDOĞAN	Muhasebeci Yardımcısı	17.06.2019	Devam Ediyor
FATİH RÜŞTÜ YÜCEL	Muhasebeci	18.06.2012	Devam Ediyor
Harun BUĞRA EĞERCİ	Kantar Memuru	12.06.2012	Devam Ediyor
Ramazan Suphi KILIÇ	Depo Teknisyeni	01.06.2019	Devam Ediyor
Yakup ÜLGEN	Kantar Memuru	01.06.2019	Devam Ediyor
Yunus KEMAL	Güvenlik Görevlisi	03.10.2019	Devam Ediyor
<b>İşten Çıkışlar</b>			
Berat GÜNDÜZ	Teknisyen	01.09.2016	22.03.2019
Bilal ULUSOY	Şube Müdürü	21.05.2018	15.01.2019
Emsal KAYA	Temizlik Görevlisi	02.01.2019	31.05.2019
Fatma KAYA	Temizlik Görevlisi	14.04.2014	31.05.2019
Mehmet TEKİN	Şube Müdürü	01.08.2012	31.05.2019
Murat FİDANCI	Güvenlik Görevlisi	17.06.2019	28.06.2019
Özgür KOÇAK	Tartıcı	01.08.2012	31.05.2019
Sinem KARAYEL	Eksper	19.06.2012	28.11.2019
Yasin ÖZDEMİR	Güvenlik Görevlisi	17.06.2019	28.06.2019



### Lisanslı Depoculuk Faaliyetlerimiz Kapsamında Çalışılan Yetkili Sınıflandırıcı ve Borsalar

2019'da Tablo 10'da belirtilen Yetkili Sınıflandırıcı ve Borsalarla çalışılmış olup, 2020 yılında da aynı Yetkili Sınıflandırıcı ve Borsalarla çalışılması düşünülmektedir.

Şube Müdürlükleri	Yetkili Sınıflandırıcı
Mucur	Polatlı Ticaret Borsası
Keşan	Polatlı Ticaret Borsası
Sarıkaya	Polatlı Ticaret Borsası

Tablo 8: Çalışılan yetkili sınıflandırıcı ve borsalar

### Lisanslı Depoculuk Faaliyetleri Kapsamında Verilen Destekler

#### ◆ Üreticilere Verilen Teşvikler;

Depo Kirası	3,00 TL/ Ton*	*Depo Kira Desteği, ÇKS'ye kayıtlı üreticilere ilk 6 aya kadar 6TL/Ton, 6 aydan sonra 3TL/Ton olarak verilmektedir.
Nakliye	25,00 TL/ Ton	
Analiz Ücreti	25,00 TL/Parti	

Tablo 9: Üreticilere verilen teşvikler

#### ◆ Üretici Dışında Kalan Kesim;

- 10 Bin Ton'a kadar 10 Milyon TL, üzerine 20 Milyon TL'ye kadar kredi imkanı vardır.
- ELÜS ticaretinde Kurumlar Vergisi muafiyeti bulunmaktadır. (%22)
- Depo Kira Desteği 3 TL/Ton olarak verilmektedir.

### Lisanslı Depoculuk Faaliyetleri Kapsamında Uygulanan Ücretler

Lisanslı Depoculuk faaliyetimiz kapsamında, 13.06.2018 tarihi itibarıyla aşağıda belirtilen ücretler (KDV Hariç) uygulanmaktadır.

Depolama Ücreti	9,00 TL*/Ton/Ay	*Bir ay 30 gün olarak hesaplanmıştır. Verilen fiyat Buğday ve Çavdar ürünü için geçerli olup;
Giriş Ücreti	4,00 TL/Ton	Boşaltma:2,00 TL Yükleme: 2,00 TL
Çıkış Ücreti	10,00 TL/Ton	Boşaltma:5,00 TL Yükleme: 5,00 TL

Tablo 10: Uygulanan Ücretler

◆Mısır için 9,48 TL,  
◆Arpa Çeltik, Yulaf için 9,99 TL,  
◆Nohut, Mercimek, Fasulye ve Soya Fasulyesi için 12,48 TL,  
◆Ayçiçeği için 15,48 TL  
ücret uygulanmaktadır.

### Açılan Şubeler

- Şirketimiz Yönetim Kurulunun almış olduğu, 21.05.2019 tarihli 16 sayılı karar ile **Edirne Keşan Şubemiz**, 03.07.2019 tarihinde faaliyete başlamıştır.
- Şirketimiz Yönetim Kurulunun almış olduğu, 21.05.2019 tarihli 17 sayılı karar ile **Yozgat Sarıkaya Şubemiz**, 12.07.2019 tarihinde faaliyete başlamıştır.

### Kapatılan Şubeler

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 21.05.2019 tarihli almış olduğu 20 sayılı karar ile 01.06.2019 tarihi itibarıyla Ahiboz Şubemiz kapatılmıştır. Stoktaki 16.313 Ton ürünün çıkışı yapılarak Ankara Ticaret Borsası'na devrolmuştur.



### Banka Protokolleri

2019 yılında, geçmiş yıllarda protokol imzalanan bankalar ile yapılan anlaşmalar çerçevesinde işlemler sağlıklı bir şekilde yürütülmektedir. Üretici ve tüccarların kredi kullanabilmesi için protokol imzalanan bankalar Tablo 11'de gösterilmiş olup sayının arttırılması hedeflenmektedir.

Banka Adı	Protokol Tarihi
ING Bank A.Ş.	13.07.2012
Türkiye İş Bankası A.Ş.	01.08.2013
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	01.08.2013
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	15.01.2014
Fibabanka A.Ş.	15.01.2014
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	30.07.2015

Tablo 11: Banka Protokolleri

Tesisin Yeri	Kiralama Tarihi	Kira Süresi Sonu	Kira Geliri
Aydın	01.01.2019	31.12.2019	42.030,00 TL
Çorum	01.01.2019	31.05.2019	36.980,27 TL
Sivas	25.08.2019	25.08.2020	43.135,86 TL
<b>Toplam</b>			<b>122.146,13 TL</b>

Tablo 12: Kiraya Verilen Depo Tesisleri ve Aylık Kira Gelirleri

Tesisin Yeri	Sözleşme Tarihi	Kira Gideri
Keşan	12.10.2017	25.928,00 TL
Mucur	09.03.2018	59.638,33 TL
Sarıkaya	12.10.2017	62.532,00 TL
Keskin	01.08.2017	2.500,00 TL
<b>Toplam</b>		<b>150.598,33 TL</b>

Tablo 13: Kiralanan Depo Tesisleri ve Aylık Kira Giderleri

### Depolama Tesisleri İle İlgili Faaliyetler

Toprak Mahsulleri Ofisi Genel Müdürlüğü'nün şirketimize aynı sermaye olarak koyduğu depolama tesislerimiz 2019 yılı içerisinde TMO'ya kiralanmıştır. Kiralama Gelirleri Aylık (KDV Hariç) olarak Tablo 12'de gösterilmiştir. Kiramız altında bulunan depolama tesisleri ve kira giderleri Tablo 13'de gösterilmiştir.

# 12%

Aydın, Çorum ve Sivas tesislerimizin kira gelirleri toplamı, diğer faaliyet gelirlerimizin %23'ünü oluşturmaktadır. (31.12.2019 itibariyle)

# 95%

Keşan Şube Müdürlüğümüz %95 doluluk oranı, Mucur Şube Müdürlüğümüz %80 doluluk oranı ve Sarıkaya Şube Müdürlüğümüz %31 doluluk oranı ile 2018-2019 dönemini kapatmıştır.

## STOK DURUMLARI

Faaliyette bulunan şube müdürlüklerinin 31.12.2019 tarihi itibarıyla stok durumu Tablo 14'te özetlenmiştir. Keşan Şube Müdürlüğü ve Sarıkaya Şube Müdürlüğü faaliyetlerine, 2019 senesi içerisinde, dönem arasında başlamıştır.

Şube	Ürün Grubu	Dönem Başı Stok (2018-Devir)/Ton	Teslim Alınan Miktar/Ton	Teslim Edilen Miktar/Ton	Mevcut Stok Durumu (2018-2019)/Ton
MUCUR	Buğday	2.220	12.433	391	12.042
ŞUBE	Arpa	1.218	13.152	1.056	12.095
<b>TOPLAM</b>		<b>3.438</b>	<b>25.584</b>	<b>1.447</b>	<b>24.137</b>
KEŞAN	Buğday	0	13.962	53	13.909
ŞUBE	Arpa	0	0	0	0
<b>TOPLAM</b>		<b>0</b>	<b>13.962</b>	<b>53</b>	<b>13.909</b>
	Buğday	0	7.558	1.530	6.028
SARIKAYA	Arpa	0	1.434	361	1.074
ŞUBE	İthal Arpa	0	8.317	0	8.317
	Nohut	0	2.812	0	2.812
<b>TOPLAM</b>		<b>0</b>	<b>20.122</b>	<b>1.890</b>	<b>18.232</b>

Tablo 14: 31.12.2019 tarihi itibarıyla Şube Müdürlükleri mevcut stok durumu

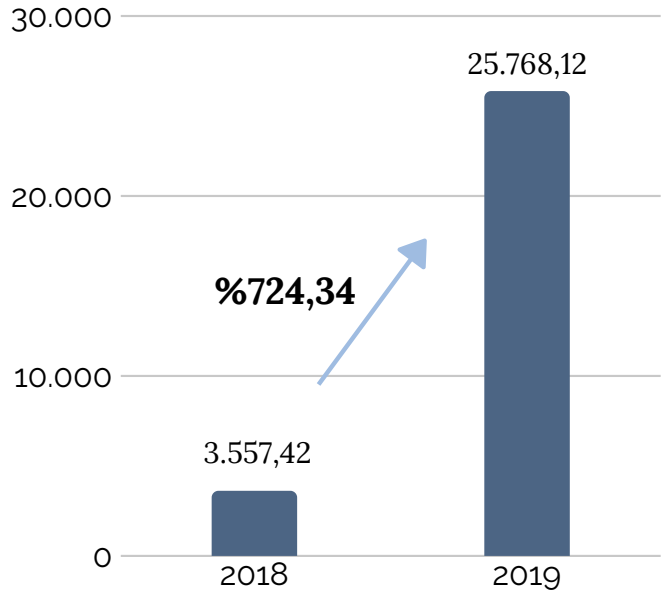
Mucur Şube Müdürlüğü'nce 2019 yılında;

♦25.768,12 ton emtia emanete alınmış, 3.437,56 ton devreden emtia ile birlikte 29.205,68 ton ve % 84.42 doluluk oranı ile 2019 faaliyet dönemine başlanmıştır.

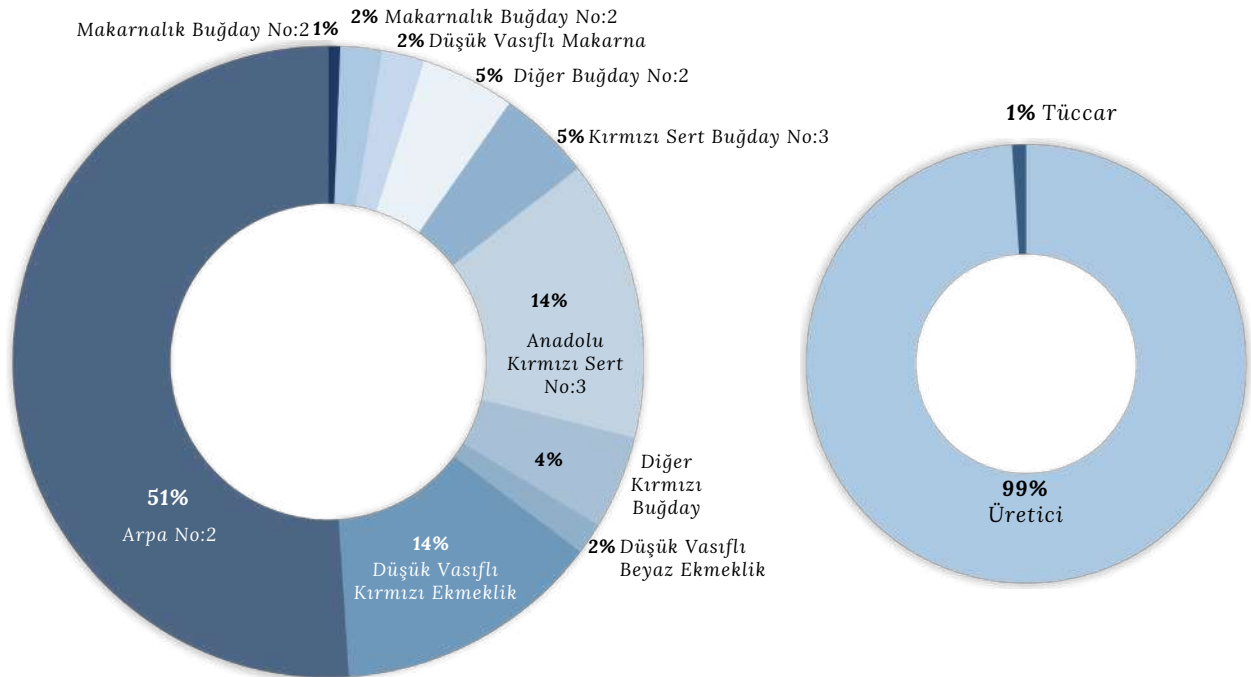
♦2019 yılında kabul edilen emtiaların 25.508,66 tonu üreticiler, 259,46 tonu tüccarlar tarafından emanete bırakılmıştır.

♦Emtialar için 1.440 adeti üreticilere, 12 adeti tüccarlara olmak üzere toplam 1.452 adet ELÜS (Elektronik ürün senedi) düzenlenmiştir.

♦2018 yılı alımları karşılaştırıldığında 2019'da emanete alınan emtialarda, %724,34'lük bir artış olduğu görülmektedir.



Grafik 3: Mucur Şube 2018-2019 karşılaştırmalı toplam emtia kabul miktarları (ton)

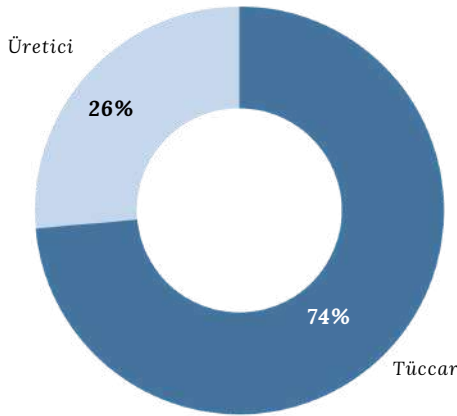


Grafik 4: 2019 yılı Mucur Şube'ye kabul edilen toplam emtiaların ürün grubu bazında dağılımı (%)

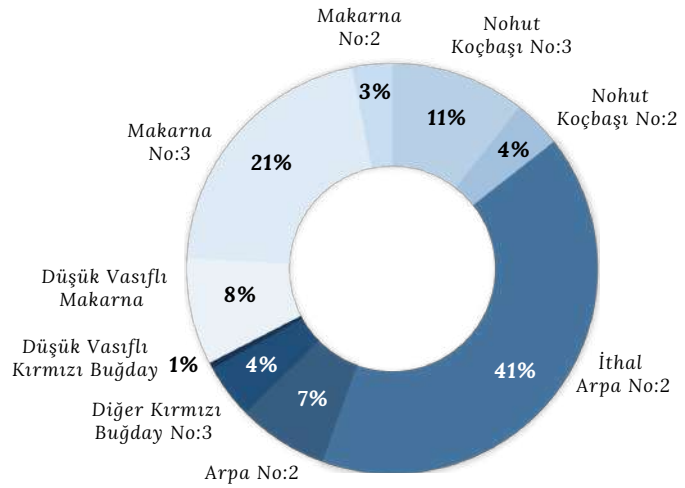
Grafik 5: 2019 yılı Mucur Şube'ye kabul edilen toplam emtiaların üretici ve tüccar bazında dağılımı (%)

## SARIKAYA VE KEŞAN ŞUBE MÜDÜRLÜĞÜ FAALİYETLERİ

- ◇ Sarıkaya Şubemiz 12.07.2019 tarihinde faaliyete başlamıştır. Sarıkaya Şube Müdürlüğü'nce;
- 20.226.95 ton emtia emanete alınmış, % 33,71 doluluk oranı ile 2019 faaliyet dönemine başlamıştır.
  - 2019 yılında kabul edilen emtiaların 11.869,63 tonu üreticiler, 8.357,32 tonu tüccarlar tarafından emanete bırakılmıştır.
  - Emtialar için 883 adet üreticilere, 317 adet tüccarlara olmak üzere toplam 1200 adet ELÜS (Elektronik Ürün Senedi) düzenlenmiştir.



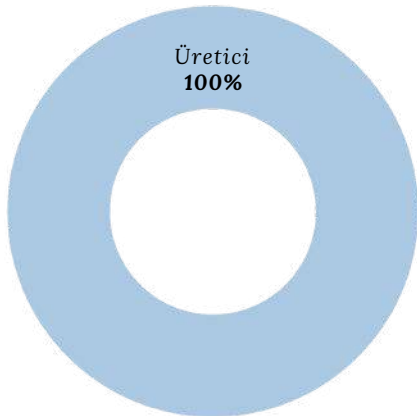
Grafik 6: 2019 yılı Sarıkaya Şube'ye kabul edilen toplam emtiaların üretici ve tüccar bazında dağılımı (%)



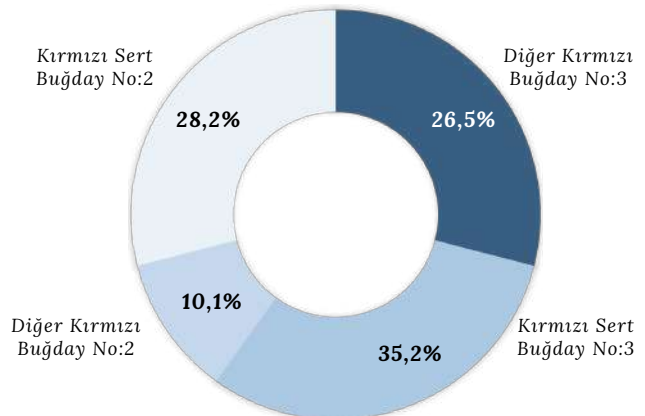
Grafik 7: 2019 yılı Sarıkaya Şube'ye kabul edilen toplam emtiaların ürün grubu bazında dağılımı (%)

- ◇ Keşan Şubemiz 03.07.2019 tarihinde 14.600 ton kapasite ile faaliyete başlamıştır. Keşan Şube Müdürlüğü'nce;

- 34.821,55 ton emtia emanete alınmış ve % 95,63 doluluk oranı ile dönemi tamamlamıştır.
- Depolama amacıyla kabul edilen 13.961,86 ton emtiannın tamamı üreticiler tarafından emanete bırakılmıştır.
- Emtialar için üreticilere toplam 871 adet ELÜS (Elektronik Ürün Senedi) düzenlenmiştir.



Grafik 8: 2019 yılı Keşan Şube'ye kabul edilen toplam emtiaların üretici ve tüccar bazında dağılımı (%)



Grafik 9: 2019 yılı Keşan Şube'ye kabul edilen toplam emtiaların ürün grubu bazında dağılımı (%)

# PROJELER

AR-GE  
Sosyal Sorumluluk

## Lisanslı Depoculuğun Geliştirilmesine Yönelik Çalışmalarımız

Şirketimiz hedeflerine ulaşma Yolunda misyon ve vizyonları doğrultusunda, Lisanslı depoculuk sistemine katkı sağlayacak yeni yatırım alanları oluşturmak için gerekli çalışmaları her yıl olduğu gibi bu yılda sürdürmüştür.

Lisanslı depoculuk kapsamındaki tarım ürünlerinin, fiziki veya elektronik ortamlarda alım satımına aracılık ederek, gerek ürünlerin fiziki olarak, gerekse ürünü temsilen lisanslı depo işletmelerince çıkarılan ürün senetlerinin ve alivres sözleşmelerin ticaretine imkan sunan bölgesel, ulusal veya uluslararası olabilen, Ürün İhtisas Borsacılığı Sisteminin faaliyete geçmesi için gereken desteği vermiştir.

Ayrıca, Şirketimiz hakim ortağı Toprak Mahsulleri Ofisi Genel Müdürlüğü ile yapılan çalışmalarda ve gerçekleşen sektörel toplantılarda oluşan ortak kanaat çerçevesinde uygulanacak projelerin kısa, orta ve uzun vadedeki sonuçları ve etkileri analiz edilerek, gelecekte yapılacak planlama ve programlama çalışmaları desteklenmiştir.

## Sosyal Sorumluluk

Eğitimin her daim destekçisi olan şirketimiz, fırsat eşitliği sağlamak adına, maddi imkânsızlıkları eğitimin önünde bir engel olmaktan çıkarmayı ve mümkün olduğunca çok öğrenciye okuma imkanı sağlamayı kendisine görev edinmiştir. Toplumsal görevlerinin farkında olan şirketimiz, Türkiye Odalar Ve Borsalar Birliği'nin (TOBB) 2003 senesinde kurduğu TOBB ETÜ Üniversitesi bünyesinde okuyan 1 öğrencimizin eğitim masraflarını üstlenerek burs olanağı sağlamıştır. Şirketimiz, gelecek dönemlerde de eğitim bilincinin verdiği sorumluluk ile faaliyetlerine devam edecektir.

## Projeler

Lisanslı Depoculuk sistemini yaygınlaştırmak amacıyla kurulan şirketimiz, bugüne kadar birçok ilimizde lisanslı depo faaliyetinin başlamasına öncü olmuştur. Şirketimiz, İlk lisanslı depo şirketi olmanın verdiği gurur, sektörü yaygınlaştırma vizyonumuzun verdiği sorumlulukla Türkiye'nin dört bir yanında yeni depolar açmak için çalışmalarını hızla sürdürmekte, yeni projelere imza atmaktadır.



#### ◆Kırklareli-Babaeski 60.000 Ton Kapasiteli Çelik Silo Yapımı

09.10.2018 tarihinde Kırklareli Babaeski lokasyonunda lisanslı depoculuk faaliyeti yapılması için gerekli olan 39.625 m<sup>2</sup> büyüklüğünde arazi alınmıştır. 15.02.2019 tarihinde 60.000 Ton kapasiteli lisanslı depo yapımı işi için ihale yapılmış, çalışmalara hızla başlanmıştır. 2020 senesi içerisinde faaliyete geçecektir.



#### ◆Yozgat-Sarıkaya 30.000 Ton Kapasiteli Çelik Silo Yapımı

30.000 ton kapasiteli depolama ünitesi yapımına yönelik ihale 15.02.2019 tarihinde yapılmış, çalışmalara hız kaybetmeden başlanmıştır. Mevcut depolara ek olarak yapılan çelik silo yapımı tamamlanmış olup, 12.07.2019 tarihi itibarıyla 58.750 ton kapasite ile faaliyete geçmiştir.



#### ◆Edirne-Keşan 90.000 Ton Kapasiteli Çelik Silo Yapımı

Edirne-Keşan şubemiz 03.07.2019 tarihinde 4.600 Ton kapasite ile faaliyete geçmiştir. Aynı zamanda 70.000 Ton kapasiteli çelik silo tesisleri yapımı işi devam etmekte olup, 2020 senesi içerisinde 90.000 Ton kapasite ile faaliyete geçecektir.



#### ◆Kırıkkale-Keskin 60.000 Ton Kapasiteli Çelik Silo Yapımı

24.10.2018 tarihinde 60.000 Ton kapasiteli depolama ünitesi yapımına yönelik ihale sürecinin başlatılmasına karar verilmiş, 15.02.2019 tarihinde ihale yapılmıştır. Lisanslı depo yapımı işi çalışmalarına başlanmış olup, 2020 senesi içerisinde faaliyete geçecektir.

#### ◆Kuru Kayısıda Lisanslı Depoculuk

29.05.2018 tarihinde Malatya Ticaret Borsası ile kuru kayısıda lisanslı depo faaliyetine başlanmasına yönelik ön protokol imzalanmıştır. 26.11.2018 tarihli 35 nolu Yönetim Kurulu Kararına istinaden, protokolün sözleşmeye bağlanmasına karar verilmiştir. 24.07.2019 tarihinde protokol sözleşmeye bağlanarak, lisanslı depo yapımı çalışmalarına hızla başlanmış olup, tesis 2020 senesi içerisinde faaliyete geçecektir.

## 2019 YILI BÜTÇE GERÇEKLEŞMELERİ

2019 yılı gider, yatırım, gelir bütçesi ve fiili gerçekleştirmeleri Tablo 15'te gösterilmiştir.

<b>TMO-TOBB TARIM ÜRÜNLERİ LİSANSLI DEPOCULUK SAN. VE TİC. A.Ş.</b>			
<b>2019 YILI BÜTÇESİ</b>			
<b>GİDER ÇEŞİTLERİ</b>	<b>TOPLAM ÖDENEK</b>	<b>GERÇEKLEŞME</b>	<b>ORAN</b>
İlk Madde Ve Malzeme Giderleri	39.000,00	67.040,00	172%
Personel Ücretleri	3.259.700,00	2.676.283,00	82%
Yönetim Kurulu Üyeleri Ücret Ve Tazminatlar	400.000,00	443.043,00	111%
Elektrik Su Ve Gaz Giderleri	391.500,00	443.776,00	113%
Tamir Bakım Ve Temizlik Giderleri	218.000,00	469.137,00	215%
Taşıma Giderleri	52.000,00	82.290,00	158%
Kira Giderleri	2.320.000,00	2.383.061	103%
Haberleşme Giderleri	57.000,00	40.828,00	72%
Dışarıdan Sağlanan Diğer Fayda Ve Hizmetler	497.000,00	1.089.974,00	219%
Çeşitli Giderler	41.000,00	45.310,00	111%
Sigorta Giderleri	100.000,00	145.307,00	145%
Aidat Katılma Payları	386.500,00	326.489,00	84%
İlan Reklam Yayın Ve Sergi Giderleri	60.500,00	3.812,00	6%
Diğer Çeşitli Giderler	38.000,00	43.958,00	116%
Vergi Resim Ve Harç Giderleri	76.000,00	86.622,00	114%
Amortisman Ve Tükenme Payları	445.000,00	969.087,00	218%
Finansman Giderleri	70.000,00	98.518,00	141%
<b>Toplam</b>	<b>8.451.200,00</b>	<b>9.414.535,00</b>	<b>111%</b>
<b>FİRE GİDERİ</b>			
Fire Gideri (160.000Ton*0,5*1000TL) (%70=112.000Ton/2=56.000Ton)	400.000	122.820,00	31%
<b>Toplam</b>	<b>400.000</b>	<b>122.820,00</b>	<b>31%</b>
<b>YATIRIM ÇEŞİTLERİ</b>			
(Keskin,Babaeski,Sarıkaya Çelik Silo Yatırımı Lokasyonlarında 150.000 Ton)	70.000.000,00	50.517.445,00	72%
<b>Toplam</b>	<b>70.000.000,00</b>	<b>50.517.445,00</b>	<b>72%</b>
<b>GELİR ÇEŞİTLERİ</b>			
Faaliyet Gelirleri	5.058.480,00	3.295.710,00	65%
Banka Faiz Gelirleri	3.500.000,00	8.694.924,00	248%
Depolama Tesisleri Kira Gelirleri	1.600.000,00	1.305.953,00	82%
Faaliyet Dışı Gelirler	311.000,00	183.720,00	59%
Diğer Gelirler	10.000,00	4.126,00	41%
<b>Toplam</b>	<b>10.479.480,00</b>	<b>13.484.433,00</b>	<b>129%</b>

Tablo 15: 2019 Yılı Bütçe Gerçekleşmesi



### **İç Denetim**

İç denetim sistemi; bağımsız, sistematik ve ölçülebilir şekilde, yöneticilere sorumlu oldukları programlar, aktiviteler, fonksiyonlar ve birimler hakkında bilgi sağlayarak içinde buldukları sistemin yönetiminin ve kontrolünün etkin olarak sağlanmasını amaçlamaktadır.

Bu kapsamda, süreçlerin denetimi, kaynakların etkin ve ekonomik olarak kullanılıp kullanılmadığının denetimi, şirket hedef ve amaçları ile örtüşmeyen uygulamaların tespiti ve çözüm önerilerinin sunulması öngörülmektedir.

İç denetim sistemi, şirket bünyesinde var olan süreç ve uygulamaların etkinliğinin gözlemlenmesini içermektedir. Şirket iç denetimi, ortaklarımızca görevlendirilen denetim elemanları ve YMM tarafından yıl içinde sistematik bir şekilde yapılmıştır.

### **Eğitim ve Denetim Çalışmaları**

6331 Sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu çerçevesinde Şirketimiz İş Sağlığı uzmanı tarafından Şirket Merkez ve Şube Müdürlüklerinde eğitimler verilmiş ve gerekli incelemeler yapılmıştır.

İş Sağlığı Uzman Doktor tarafından Şirket personeli gerekli sağlık taramasından geçirilmiştir.

Şirket Personellerimizin, Toprak Mahsulleri Ofisi ve Ticaret Borsaları nezdine açılan Hububat Ekspertizi, Muhasebe, İnsan kaynakları gibi kurslara katılımları sağlanarak gerekli donanımları kazanmasına destek olunmaktadır. Bu hususta personelimizin kendini geliştirmesine katkıda bulunularak alanında uzmanlaşmaları sağlanmaktadır.

Şirketimiz Bağımsız Denetim, Yeminli Mali Müşavir ve Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği baş denetçisi tarafından denetlenmiş ve gerekli eğitimler verilmiştir.

# MALİ BÜNYE



VARLIKLAR (AKTİF)	2018		2019		FARK
	TL	%	TL	%	
<b>1-Dönen Varlıklar</b>					
a) Hazır Değerler	35.086.803,59	47,90	57.780.710,77	33,38	22.693.907,18
b) Ticari Alacaklar	78.444,08	0,11	2.191.102,51	1,27	2.112.658,43
c) Diğer Alacaklar	126.485,24	0,17	102.229,34	0,06	-24.255,90
d) Stoklar	4.768,20	0,01	2.905,00	0,00	-1.863,20
e)Yıllara Yaygın İnş. ve Onarım Maliyetleri	3.249.079,15	4,44	7.342.237,41	4,24	4.093.158,26
f) Gelecek Aylara Ait Gelir Tahakkukları	905.320,21	1,24	611.505,87	0,35	-293.814,34
g) Diğer Dönen Varlıklar	2.126.099,79	2,90	6.925.011,27	4,00	4.798.911,48
<b>Toplam(I)</b>	<b>41.577.000,26</b>	<b>56,76</b>	<b>74.955.702,17</b>	<b>43,30</b>	<b>33.378.701,91</b>
<b>2-Duran Varlıklar</b>					
a) Ticari Alacaklar	0,00	0,00	12.787,50	0,01	12.787,50
b) Maddi Duran Varlıklar	31.337.984,44	42,78	92.811.096,71	53,62	61.473.112,27
c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.212,61	0,02	202.318,66	0,12	190.106,05
d) Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	322.754,98	0,44	5.122.287,28	2,96	4.799.532,30
<b>Toplam (II)</b>	<b>31.672.952,03</b>	<b>43,24</b>	<b>98.148.490,15</b>	<b>56,70</b>	<b>66.475.538,12</b>
<b>Varlıklar Toplamı</b>	<b>73.249.952,29</b>	<b>100</b>	<b>173.104.192,32</b>	<b>100</b>	<b>99.854.240,03</b>
<b>KAYNAKLAR(PASİF)</b>					
<b>1-Yabancı Kaynaklar</b>					
a) Kısa Vadeli	2.106.016,69	2,88	6.695.637,52	3,87	4.589.620,83
b) Uzun Vadeli	0,00	0,00	56.911.871,78	32,88	56.911.871,78
<b>Toplam (I)</b>	<b>2.106.016,69</b>	<b>2,88</b>	<b>63.607.509,30</b>	<b>36,75</b>	<b>61.501.492,61</b>
<b>2-Özkaynaklar</b>	<b>71.143.935,60</b>	<b>97,12</b>	<b>109.496.683,02</b>	<b>63,25</b>	<b>38.352.747,42</b>
<b>Kaynaklar Toplamı</b>	<b>73.249.952,29</b>	<b>100</b>	<b>173.104.192,32</b>	<b>100</b>	<b>99.854.240,03</b>

Tablo 16: 2018-2019 Yılı Karşılaştırılmalı Sadeleştirilmiş Bilançoları

Şirketimizin mali bünyesinin incelenmesine esas olmak üzere 2018 ve 2019 yılı sadeleştirilmiş bilançoları karşılaştırılmalı olarak Tablo 16'da gösterilmiştir.

## LİKİDİTE ORANLARI

## Cari Oran

$$\begin{aligned}
 \text{Cari Oran} &= \frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{KVYK}} \\
 &= \frac{74.955.702,17}{6.695.637,52} \\
 &= \mathbf{11,19}
 \end{aligned}$$

Cari oran, işletmenin genel likidite durumunu ortaya koyarak işletmenin net çalışma sermayesinin yeterli olup olmadığını ortaya koyar.

Cari oranının 2 olması yeterli kabul edilir. Şirketimizin cari oranının 11,19 olması, likiditesinin yüksek olduğunu, buna bağlı olarak ileride herhangi bir ödeme sıkıntısı yaşanmayacağını göstermektedir.

## Nakit Oranı

$$\begin{aligned}
 \text{Nakit Oranı} &= \frac{\text{Hazır Değerler}}{\text{KVYK}} \\
 &= \frac{57.780.710,77}{6.695.637,52} \\
 &= \mathbf{8,63}
 \end{aligned}$$

Bu oran, para ve benzeri değerlerin kısa vadeli yabancı kaynaklara oranıdır. İşletmenin elindeki mevcut hazır değerler ile kısa vadeli borçların ne ölçüde karşılandığını gösterir. Nakit oranının 0,20'nin altına düşmemesi genel kural olarak kabul edilir. Şirketimizin cari oranının 8,63 olması, para bulma konusunda herhangi bir sıkıntıya düşmeyeceğini göstermektedir.



## KÂRLILIK ORANLARI

**İş Hacmi Rantabilite**

İşletmenin esas faaliyetlerinden ne ölçüde kârlı olduğunun göstergesi olarak kullanılır. Oranın **-1,79** olması şirketimizin esas faaliyetlerinden zarar ettiğini göstermektedir.

$$\begin{aligned} \text{NR} &= \frac{\text{Net Kar}}{\text{Net Satışlar}} \\ &= \frac{3.474.011,38}{3.375.773,88} \\ &= \mathbf{1,03} \end{aligned}$$

**Gayri Safi Rantabilite**

Satılan malların satış fiyatı ile maliyeti arasındaki farkı yansıtan brüt satış kârının net satışlardaki yerinin önemlilik derecesini yansıtır. Oranın **-0,58** çıkması şirketimizin esas faaliyetlerinden zarar ettiğini göstermektedir.

$$\begin{aligned} \text{İHR} &= \frac{\text{Faaliyet Kârı/Zararı}}{\text{Net Satışlar}} \\ &= \frac{-6.038.761,61}{3.375.773,88} \\ &= \mathbf{-1,79} \end{aligned}$$

**Net Rantabilite**

İşletme faaliyetlerinin net kârlılığını gösterir. Oran net kârın, net satışlar içindeki yüzdesini göstermektedir.

$$\begin{aligned} \text{GSR} &= \frac{\text{Brüt Satış Kârı/Zararı}}{\text{Net Satışlar}} \\ &= \frac{-1.968.688,74}{3.375.773,88} \\ &= \mathbf{-0,58} \end{aligned}$$

## MALİ YAPI ORANLARI

$$\begin{aligned}
 \text{Oran} &= \frac{\text{Duran Varlıklar}}{\text{Özkaynaklar}} \\
 &= \frac{98.148.490,15}{109.496.683,02} \\
 &= \mathbf{0,90}
 \end{aligned}$$

## Duran Varlıklar Oranı

Oran, duran varlıkların yüzde kaçının öz kaynaklar ile finanse edildiğini gösterir. Oranın 1'den küçük olması istenir. Şirketimizin oranının **0,90** olması, duran varlıkların finansmanında öz kaynakların yeterli olduğunu ve yabancı kaynakların kullanılmadığını göstermektedir.

## Finansman Oranı

İşletme varlıklarının ne kadarının yabancı kaynaklar ile finanse edildiğini gösteren bir orandır. Oranın 1 olması istenir. Şirketimizin finansman oranının **1,72** olması, işletmemiz varlıklarının büyük bir kısmının yabancı ortaklarımızca finanse edildiğini göstermektedir.

$$\begin{aligned}
 \text{FKO} &= \frac{\text{Toplam Yabancı Kaynaklar}}{\text{Aktif Toplamı}} \\
 &= \frac{63.607.509,30}{173.104.192,32} \\
 &= \mathbf{0,37}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{FO} &= \frac{\text{Özkaynaklar}}{\text{Toplam Yabancı Kaynaklar}} \\
 &= \frac{109.496.683,02}{63.607.509,30} \\
 &= \mathbf{1,72}
 \end{aligned}$$

## Finansal Kaldıraç Oranı

Varlıkların yüzde kaçının borçlarla finanse edildiğini gösteren oran olarak yorumlanabilirken, aynı zamanda kaynak toplamı içerisinde yabancı kaynakların payını gösteren bir orandır. Oranın 0,50 olması kabul edilir. Şirketimizin finansal kaldıraç oranının **0,37** olması, borç yükünün kabul edilebilir bir değerde olduğunu ve işletme riskinin az olduğunu göstermektedir.

## FİNANSAL GÖSTERGELER

**BİLANÇO**

Şirketimizin Tekdüzen Muhasebe Sistemine göre düzenlenen bilançosunda kısa ve uzun vadeli hesapların bütünlüğünün sağlanması ve bir önceki yıl rakamları ile karşılaştırılması aktif ve pasif çizelgesinde gösterilmiştir.

**AKTİF**

Bilançonun aktifini oluşturan hesaplar, geçen yıl değerleriyle karşılaştırmalı olarak Tablo 17'de gösterilmiştir.

(AKTİF)	2018		2019		FARK
	TL	%	TL	%	
<b>1-Dönen Varlıklar</b>					
1.1. Hazır Değerler	35.086.803,59	47,90	57.780.710,77	33,38	22.693.907,18
1.2. Ticari Alacaklar	78.444,08	0,11	2.191.102,51	1,27	2.112.658,43
1.3. Diğer Alacaklar	126.485,24	0,17	102.229,34	0,06	-24.255,90
1.4. Stoklar	4.768,20	0,01	2.905,00	0,00	-1.863,20
1.5. Yıllara Yaygın İnş ve Onarım Maliyetleri	3.249.079,15	4,44	7.342.237,41	4,24	4.093.158,26
1.6. Gelecek Aylara Ait Gelir Tah.	905.320,21	1,24	611.505,87	0,35	-293.814,34
1.7. Diğer Dönen Varlıklar	2.126.099,79	2,90	6.925.011,27	4,00	4.798.911,48
<b>Toplam (I)</b>	<b>41.577.000,26</b>	<b>56,76</b>	<b>74.955.702,17</b>	<b>43,30</b>	<b>33.378.701,91</b>
<b>2-Duran Varlıklar</b>					
2.1. Ticari Alacaklar	0,00	0,00	12.787,50	0,01	12.787,50
2.2. Maddi Duran Varlıklar	31.337.984,44	42,78	92.811.096,71	53,62	61.473.112,27
2.3. Maddi Olmayan Duran Var.	12.212,61	0,02	202.318,66	0,12	190.106,05
2.4. Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	322.754,98	0,44	5.122.287,28	2,96	4.799.532,30
<b>Toplam (II)</b>	<b>31.672.952,03</b>	<b>43,24</b>	<b>98.148.490,15</b>	<b>56,70</b>	<b>66.475.538,12</b>
<b>Genel Toplam (I)+(II)</b>	<b>73.249.952,29</b>	<b>100</b>	<b>173.104.192,32</b>	<b>100</b>	<b>99.854.240,03</b>
<b>Nazım Hesaplar</b>	<b>26.702,87</b>		<b>56.277.920,02</b>		<b>56.251.217,15</b>

Tablo 17: 2018-2019 dönemi bilanço aktif hesap karşılaştırması

◇Şirketimizin aktif toplamı bir önceki döneme göre 99.854.240,03 TL artarak 173.104.192,32 TL olmuştur.

◇Toplam aktifin %43,30 oranında 74.955.702,17 TL'si Dönen Varlıklar, %56,70 oranında 98.148.490,15 TL'si Duran Varlıklardan meydana gelmiştir. Toplam aktif içerisindeki Dönen Varlıkların; %33,38'i Hazır Değerlerden, %1,27'si Ticari Alacaklardan, %0,06'sı Diğer Alacaklardan, %0,00'ı Stoklardan, %4,24'ü Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetlerinden, %0,35'i Gelecek Aylara Ait Gelir Tahakkukları, %4,00'ü Diğer Dönen Varlıklardan oluşmaktadır. Duran Varlıkların; %0,01'i Ticari Alacaklardan, %53,62'si Maddi Duran Varlıklardan, %0,12'si Maddi Olmayan Duran Varlıklardan, %2,96'sı Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkuklarından oluşmaktadır.

## 1-DÖNEN VARLIKLAR

Toplam aktifin %43,30'unu teşkil eden ve geçen yıla göre 33.378.701,91 TL artarak 74.955.702,17 TL olan dönen varlıkların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

### 1.1. Hazır Değerler

Hazır Değerler mevcudu bir önceki yıla göre 22.693.907,18TL artarak 57.780.710,77 TL olmuştur.

HAZIR DEĞERLER	2018	2019	FARK
	TL	TL	
Kasa	4.079,43	2.991,21	-1.088,22
Bankalar	35.082.724,16	57.777.719,56	22.694.995,40
<b>Toplam</b>	<b>35.086.803,59</b>	<b>57.780.710,77</b>	<b>22.693.907,18</b>

Tablo 18: 2018-2019 dönemi bilanço hazır değerler karşılaştırması

Bankalardaki mevduat toplamı olan 57.777.719,56 TL tutarındaki mevduatın ayrıntısı geçen yıl rakamlarıyla karşılaştırmalı olarak Tablo 19'da gösterilmiştir.

BANKA UNVANI	2018	2019	FARK
	TL	TL	
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	538.695,18	72.819,09	-465.876,09
Türkiye İş Bankası A.Ş.	34.241.099,69	15.933.833,81	-18.307.265,88
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	302.585,09	3.344.584,13	3.041.999,04
T.C. Ziraat Katılım Bankası	0,00	500,00	500,00
Vakıfbank Ankara Kurumsal Merkez Şube	0,00	38.425.982,53	38.425.982,53
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	344,20	0,00	-344,20
<b>Toplam</b>	<b>35.082.724,16</b>	<b>57.777.719,56</b>	<b>22.694.995,40</b>

Tablo 19: 2018-2019 dönemi bilanço banka alt hesapları karşılaştırması



# TARIMIN GELECEĞİ

*"Sağlıklı, Güvenli ve Kazançlı Depolamanın Adresi"*

## **1.2. Ticari Alacaklar**

2.191.102,51 TL. olan ticari alacaklarımız, ürün depolama bedeli alacaklarıdır. 1.903.534 TL'si Toprak Mahsulleri Ofisi'nden alacaklar olup, bu alacakların 956.006,55 TL'si Mucur Şube Müdürlüğümüz, 583.534,08 TL'si Keşan Şube Müdürlüğümüz, 363.993,37 TL'si ise Sarıkaya Şube Müdürlüğümüz alacaklarıdır. Kalan bakiye olan 287.568,51 TL ise Mucur, Keşan ve Sarıkaya Şube Müdürlüklerimizin Mudilerden alacaklarıdır.

## **1.3. Diğer Alacaklar**

102.229,34 TL. olan diğer alacakların 23.782,03 TL'si Keşan Mal Müdürlüğünün emanet hesabında bulunan yapı denetim hizmet bedelidir. 12.999,74 TL'si Taş Güvenlik firmasından alacaklardır. 65.447,57 TL'si ise geçmiş hesap dönemlerinde peşin ödenen gelir vergisi stopajlarından, 2018 yılı ödenmesi gereken vergiler mahsup edildikten sonra kalan alacak tutarıdır.

## **1.4. Stoklar**

Bilançoda yer alan 2.905 TL, Genel Müdürlüğün bilgisayar sarf malzeme bedelidir.

## **1.5.Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetleri**

7.342.237,41 TL tutarındaki bakiyenin 6.611.556,16 TL Ayhan Deniz firmasına, 730.681,25 TL'si ise Kızılar Ltd. Şti. firmasına depo tesisleri yapım işi için verilen iş avanslarından oluşmaktadır.

## **1.6. Gelecek Aylara Ait Gider ve Gelir Tahakkukları**

611.505,87 TL olan toplam Gelir Tahakkuklarının; 225.364,30 TL Mucur Şube Müdürlüğüne, 123.172,13 TL Sarıkaya Şube Müdürlüğüne ve 128.230,40 TL Keşan Şube Müdürlüğüne ait Devlet destekli kira gelir tahakkuklarını, 134.739,04 TL ise faiz tahakkuklarını oluşturmaktadır.

## **1.7. Diğer Dönen Varlıklar**

6.925.011,27 TL olan Diğer Dönen Varlıklar hesabının, 5.791.880,68 TL sonraki döneme devreden KDV tutarı, 634.933,15 TL yıl içinde oluşan indirilecek KDV tutarını, 641.188,78 TL yıl içinde ödenen peşin vergi tutarlarından oluşmaktadır.

*Ürünler Lisanslı Depolaya...*

## 2-DURAN VARLIKLAR

Toplam aktif içinde 98.148.490,15 TL olarak yer alan duran varlıklar aktif toplamının %56,70'ini teşkil etmektedir.

### 2.1. Ticari Alacaklar

12.787,50 TL olan bakiyenin tamamı Keşan Şube Müdürlüğümüzün elektrik aboneliği için ödenen teminat tutarıdır.

### 2.2. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar net değeri genel toplamı geçen yıla göre 61.473.112,27 TL artarak 92.811.096,71 TL olmuştur.

Maddi Duran Varlıklar	2018	2019	FARK
	TL	TL	
Arazi ve Arsalar	16.868.596,23	16.949.409,14	80.812,91
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	673.763,20	679.433,20	5.670,00
Binalar	11.336.663,37	23.222.711,93	11.886.048,56
Tesis Makine ve Cihazlar	974.759,37	1.034.931,36	60.171,99
Taşıtlar	223.548,76	223.548,76	0,00
Demirbaşlar	812.986,57	1.190.999,00	378.012,43
Birikmiş Amortismanlar	-3.675.607,32	-4.569.948,40	-894.341,08
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.123.274,26	54.080.011,72	49.956.737,46
<b>Toplam</b>	<b>31.337.984,44</b>	<b>92.811.096,71</b>	<b>61.473.112,27</b>

Tablo 20: 2018-2019 dönemi bilanço maddi duran varlıklar hesabı karşılaştırması

### 2.3. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2018	2019	FARK
	TL	TL	
Haklar	99.850,62	340.532,68	240.682,06
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	614.487,29	614.487,29	0,00
Birikmiş Amortismanlar	-702.125,30	-752.701,31	-50.576,01
<b>Toplam</b>	<b>12.212,61</b>	<b>202.318,66</b>	<b>190.106,05</b>

Tablo 21: 2018-2019 dönemi bilanço maddi olmayan duran varlıklar hesabı karşılaştırması

### 2.4. Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları

5.122.287,28 TL Gelecek Yıllara Ait Giderler olup; 5.045.543,25 TL'si Şirket merkezine aittir. Merkez giderlerinin 4.763.093,22 TL'si sözleşme gereği Malatya Ticaret Borsası tarafından yapılacak ve tarafımıza 29 yıllığına kiralanacak olan depo tesisleri için ödenen tutardır. 227.500 TL'si Keskin arazisi için peşin ödenen kira bedellerinden, 32.315,84 TL'si bilgisayar, otomasyon ve yazılımlar için ödenen bakım onarım bedellerinden, 18.966,86 TL'si Şirketimiz mülkiyetindeki tesislerin sigorta bedellerinden, 3.668,03 TL'si ise araç sigorta ve kasko bedellerinden oluşmaktadır. Kalan bedellerin muhteviyatını Mucur, Keşan ve Sarıkaya şubelerimize ait peşin ödenen araç sigorta bedelleri oluşturmaktadır.

## FİNANSAL GÖSTERGELER

**PASİF**

Bilançonun pasifini oluşturan hesaplar, geçen yıl değerleriyle karşılaştırılmalı olarak Tablo 22'de gösterilmiştir.

PASİF	2018		2019		FARK
	TL	%	TL	%	
<b>1-Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>					
1.1. Ticari Borçlar	972.993,77	1,33	6.332.994,74	3,65	5.360.000,97
1.2. Diğer Borçlar	0,00	0,00	50.697,15	0,00	50.697,15
1.3. Borç ve Gider Karşılıkları	45.833,33	0,06	54.194,40	0,03	8.361,07
1.4.Ödenecek Vergi ve D. Yükümlülükler	943.459,95	1,29	257.751,23	0,15	-685.708,72
1.5. Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.6. Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	143.729,64	0,20	0,00	0,00	-143.729,64
<b>Toplam (I)</b>	<b>2.106.016,69</b>	<b>2,88</b>	<b>6.695.637,52</b>	<b>3,87</b>	<b>4.589.620,83</b>
<b>2-Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>					
2.1. Mali Borçlar	0,00	0,00	56.911.871,78	32,88	56.911.871,78
<b>Toplam (II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>56.911.871,78</b>	<b>32,88</b>	<b>56.911.871,78</b>
<b>3-Özkaynaklar</b>					
3.1. Ödenmiş Sermaye	67.149.623,65	91,67	102.000.000,00	59,00	34.850.376,35
3.2. Kâr Yedekleri	2.977.392,59	4,06	4.879.294,95	2,81	1.901.902,36
3.3. Geçmiş Yıllar Zararı	-904.117,97	-1,23	-904.117,97	-0,52	0,00
3.4. Geçmiş Yıllar Kârı	19.134,97	0,03	47.494,66	0,03	28.359,69
3.5. Dönem Net Kârı veya Zararı	1.901.902,36	2,60	3.474.011,38	2,00	1.572.109,02
<b>Toplam (III)</b>	<b>71.143.935,60</b>	<b>97,12</b>	<b>109.496.683,02</b>	<b>63,25</b>	<b>38.352.747,42</b>
<b>Genel Toplam (I)+(II)+(III)</b>	<b>73.249.952,29</b>	<b>100</b>	<b>173.104.192,32</b>	<b>100</b>	<b>99.854.240,03</b>
<b>Nazım Hesaplar</b>	<b>26.702,87</b>		<b>56.277.920,02</b>		<b>56.251.217,15</b>

Tablo 22: 2018-2019 dönemi bilanço pasif hesap karşılaştırması

✦Şirketimizin pasif toplamı bir önceki döneme göre 99.854.240,03TL artarak 173.104.192,32 TL olmuştur.

✦Toplam pasifin %3,87 oranında 6.695.637,52 TL'si Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar, %32,88 oranında 56.911.871,78 TL'si Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar ve %63,25 oranında 109.496.683,02 TL'si Öz kaynaklardan meydana gelmiştir. Toplam pasif içerisindeki Kısa Vadeli Yabancı Kaynakların; %3,65'i Ticari Borçlardan,

%0,03'ü Borç ve Gider Karşılıkları, %0,15'i Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülüklerden oluşmaktadır. Uzun Vadeli Yabancı Kaynakların; %32,88 oranında Mali Borçlardan oluşmaktadır. Öz kaynakların; %59,00'u Ödenmiş Sermaye, %2,81'i Kar Yedekleri, %-0,52'si Geçmiş Yıl Zararı, %0,03'ü Geçmiş Yıl Karı ve %2,00'si Dönem Net Kârından oluşmaktadır.

## 1-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR

### 1.1. Ticari Borçlar

6.332.994,74 TL olarak bu grupta yer alan ticari borçlarımız geçen yıla göre 5.360.000,97 TL artmıştır. Ticari Borçlarımızın ayrıntısı geçen yıl rakamları ile karşılaştırmalı olarak Tablo 23'de gösterilmiştir.

Ticari Borçlar	2018	2019	FARK
	TL	TL	
Satıcılar	427.312,60	15.913,81	-411.398,79
Alınan Depozito ve Teminatlar	409.969,66	6.072.363,35	5.662.393,69
Diğer Ticari Borçlar	135.711,51	244.717,58	109.006,07
<b>Toplam</b>	<b>972.993,77</b>	<b>6.332.994,74</b>	<b>5.360.000,97</b>

Tablo 23: 2018-2019 dönemi bilanço ticari borçlar hesabı karşılaştırması

#### Satıcılar

Bu hesapta yer alan 15.913.81 TL'nin tamamı Borsa Polatlı Lab. Hizmetleri A.Ş. borçlarından oluşmaktadır.

#### Alınan Depozito ve Teminatlar

Bu hesapta yer alan 6.072.363,35'nin, 1.059.978,85 TL tutarı Ayhan Deniz firmasından, 5.009.384,50 TL tutar Kızıler Ltd. Şti. firmasından alınan hakediş munzam kesintileri olup, 3.000 TL ise Keşan Şube Müdürlüğümüzün lojman kiracılarından alınan teminat tutarıdır.

#### Diğer Ticari Borçlar

Bu hesapta yer alan 244.717 TL şirket merkezi ve 3 şube müdürlüklerine ait borçlardır. Bu tutarın 178.869 TL'si Şirket merkezine aittir. Şirket merkezine ait olan bu tutarın 70.373 TL'si TMO Kırşehir Şube Müdürlüğü, 38.141 TL'si Akıllı Binalar Tesis Yönetim A.Ş., 25.450 TL'si Tür-Sum Müşavirşik A.Ş., 12.445 TL'si Bereket Sigorta, 15.000 TL'si Drd Motors, 5.302 TL'si Els Beton, 2.574 TL'si Yepaş, 1732 TL'si Selo Kırtasiye, 1.855 TL'si Avukat Danışmanlık, 1.070 TL'si Qnb e-Finans, 1.679 TL'si M/R YMM, 764 TL'si Can Mühendislik, 743 TL'si Türtrust, 564 TL'si Petrol Ofisi A.Ş., 118 TL'si Saltur, 186 TL'si Güvenay Kırtasiye, 236 TL'si Güncel İş Sağlığı, 21 TL'si Mng Kargo, 616 TL'si ise Türktelekom borçlarından oluşmaktadır. Kalan bakiye olan 65.848 TL Mucur, Keşan ve Sarıkaya Şube Müdürlüklerimizin personel yemek bedeli ve personel servis bedeli, elektrik, su, iş sağlığı ve güvenliği ilaçlama borçlarından oluşmaktadır.

### 1.2. Diğer Borçlar

Diğer Çeşitli Borçlar hesabında yer alan 50.000 TL Kütahya TB'nin tarafımıza sehven yatırdığı tutardan, 697 TL'si ise İcra Dairesi adına yapılan tahsilatlardan oluşmaktadır.

### 1.3. Borç ve Gider Karşılıkları

Bu hesapta yer alan 54.194,40 TL'nin tamamı Sarıkaya Şube Müdürlüğümüzün Aralık ayı kira karşılığıdır.

**2-UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR****2.1. Mali Borçlar**

56.911.871 TL olan Mali Borçların, 50.000.000 TL 'si Türkiye Vakıflar Bankasından alınan kredilerden, 6.911.871 TL'si ise T.C Ziraat Bankasından alınan kredilerden oluşmaktadır.

**3-ÖZKAYNAKLAR**

ÖZKAYNAKLAR	2018	2019	FARK
	TL	TL	
Ödenmiş Sermaye	67.149.623,65	102.000.000,00	34.850.376,35
Kâr Yedekleri	2.977.392,59	4.879.294,95	1.901.902,36
Geçmiş Yıllar Zararı	-904.117,97	-904.117,97	0,00
Geçmiş Yıllar Kârı	19.134,97	47.494,66	28.359,69
Dönem Net Kârı veya Zararı	1.901.902,36	3.474.011,38	1.572.109,02
<b>Toplam</b>	<b>71.143.935,60</b>	<b>109.496.683,02</b>	<b>38.352.747,42</b>

Tablo 24: 2018-2019 dönemi bilanço özkaynakları karşılaştırması

**3.1. Ödenmiş Sermaye**

Şirketimizin kayıtlı sermayesi 102.000.000 TL olup bunun, 31.781.448 TL'si 2010 yılında 19.218.552 TL'si 2011 yılında, 16.149.623,65 TL'si 2018 yılında, 34.850.376,35 TL'si 2019 yılında ödenmiştir. Şirketimizin ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

**3.2. Kâr Yedekleri**

Yasal Yedekler: Bu hesapta yer alan 722.455,44 TL 1. Tertip yasal yedekleri oluşturmaktadır. Olağanüstü Yedekler: Bu hesapta yer alan 4.156.839,51 TL, dağıtılmayan geçen dönem kârından yasal yedeklerin çıkartılması sonucundan oluşmaktadır.

**3.3. Geçmiş Yıllar Zararı**

Bu hesap geçmiş yıllardan gelen zararı göstermektedir.

**3.4. Geçmiş Yıllar Kârı**

Bu hesap geçmiş yıllardan gelen kârı göstermektedir.

**3.5. Dönem Net Kârı**

2019 yılı faaliyet dönemi 3.474.011,38 TL dönem net kârı ile kapanmıştır.

**GELİR TABLOSU**

Şirketimiz 2019 yılı faaliyet döneminde 3.474.011,38TL dönem net kârı elde etmiştir. Dönem sonu itibariyle Şirketimiz gelir tablosunda, brüt satışlar 3.375.773,88TL oluşmuş, satıştan indirimler 0 TL, net satışlar 3.375.773,88TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutardan 5.344.462,62TL tutarında satışların maliyeti, 4.070.072,87TL faaliyet giderlerinin düşülmesi neticesinde 6.038.761,61TL tutarında şirket faaliyet zararı meydana gelmiştir. Bu zarara 10.003.503,01TL diğer faaliyetlerden olağan gelir ve kârlar ve 105.156,72TL olağan dışı gelir ve kârlardan, 430.925,40TL olağan dışı gider ve zarardan sonra dönem sonu 3.638.972,72 kârı ile kapanmıştır.

Şirketimizin 2019 yılı gelir tablosunun ayrıntısı 2018 yılı ile karşılaştırmalı olarak Tablo 25'te gösterilmiştir.

	31.12.2018	31.12.2019	FARK
	TL	TL	
<b>A-Brüt Satışlar</b>	<b>2.058.886,98</b>	<b>3.375.773,88</b>	<b>1.316.886,90</b>
1-Yurtiçi Satışlar	1.190.921,08	2.280.190,22	1.089.269,14
2-Yurtdışı Satışlar			
3-Diğer Gelirler	867.965,90	1.095.583,66	227.617,76
<b>B-Satış İndirimleri (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Satıştan İadeler (-)			
2-Satış İskontoları (-)			
3-Diğer İndirimler			
<b>C-Net Satışlar</b>	<b>2.058.886,98</b>	<b>3.375.773,88</b>	<b>1.316.886,90</b>
<b>D -Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>-3.775.967,48</b>	<b>5.344.462,62</b>	<b>-1.568.495,14</b>
1-Satılan Mamuller M.(-)			
2-Satılan Ticari Mallar M.(-)			
3-Satılan Hizmet M. (-)	-3.775.967,48	-5.344.462,62	-1.568.495,14
4-Diğer Satışların M. (-)			
<b>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</b>	<b>-1.717.080,50</b>	<b>-1.968.688,74</b>	<b>-251.608,24</b>
<b>E-Faaliyet Giderleri (-)</b>	<b>-2.905.500,21</b>	<b>-4.070.072,87</b>	<b>-1.164.572,66</b>
1-Araştırma ve Geliştirme G.(-)			
2-Pazarlama, Satış ve Dağıtım G.(-)			
3-Genel Yönetim G.(-)	-2.905.500,21	-4.070.072,87	-1.164.572,66
<b>FAALİYET KARI VEYA ZARARI</b>	<b>-4.622.580,71</b>	<b>-6.038.761,61</b>	<b>-1.416.180,90</b>
<b>F-Diğer faaliyetlerden Olağan Gelir Ve Kârlar</b>	<b>7.230.145,48</b>	<b>10.003.503,01</b>	<b>2.773.357,53</b>
1-İştiraklerden Temettü G.			
2-Bağlı Ortaklıklardan Temettü G.			
3-Faiz Gelirleri	5.540.761,83	8.694.923,98	3.154.162,15
4-Komisyon Gelirleri			
5-Konusu Kalmayan Karşılıklar			
6-Menkul Kıymet Satış Karları			
7-Faaliyetle İlgili Diğer Olağan G.ve K.	1.689.383,65	1.308.579,03	-380.804,62
<b>G-Diğer faaliyetlerden Olağan Gelir Ve Zararlar (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Reeskont Faiz G. (-)			
2-Komisyon G. (-)			
3-Karşılık G. (-)			
4-Enflasyon Düzeltmesi Z. (-)			
5-Diğer Olağan Gider ve Z. (-)			
<b>H-Finansman Giderleri</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Kısa Vadeli Borçlanma G. (-)			
Uzun Vadeli Borçlanma G.(-)			
<b>OLAĞAN KAR VEYA ZARAR</b>	<b>2.607.564,77</b>	<b>3.964.741,40</b>	<b>1.357.176,63</b>
<b>I-Olağandışı Gelir ve Kârlar</b>	<b>215.620,09</b>	<b>105.156,72</b>	<b>-110.463,37</b>
Önceki Dönem Gelir ve Kârları	0,00	1.500,00	1.500,00
Diğer Olağandışı Gelir ve Kârlar	215.620,09	103.656,72	-111.963,37
<b>OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)</b>	<b>-354.088,76</b>	<b>-430.925,40</b>	<b>-76.836,64</b>
Çalışmayan Kısım Gider ve Z.(-)			
Önceki Dönem Gider ve Z.(-)	-271,47	-197.957,14	-197.685,67
Diğer Olağandışı Gider ve Z.(-)	-353.817,29	-232.968,26	120.849,03
<b>DÖNEM KÂRI VEYA ZARARI</b>	<b>2.469.096,10</b>	<b>3.638.972,72</b>	<b>1.169.876,62</b>
<b>K-Dönem Kârı Vergi ve Diğer Yasal</b>	<b>-567.193,74</b>	<b>-164.961,34</b>	<b>402.232,40</b>
<b>Yükümlülük Karşılıkları (-)</b>			
<b>DÖNEM NET KÂRI VEYA ZARARI</b>	<b>1.901.902,36</b>	<b>3.474.011,38</b>	<b>1.572.109,02</b>

Tablo 25: 2018-2019 dönemi gelir tablosu karşılaştırması



Üreticinin  
Dostu...

**A-Gayrisafi Satış Hasılatı**

Gayrisafi satış hasılatı cari yılda 3.375.773,88 TL olmuştur.

**B-Safi Satış Hasılatı**

Safi satış hasılatı 3.375.773,88 TL tutarında gerçekleşmiştir.

**C-Mal ve Hizmet Satışları Maliyeti**

Şirketimizce 2019 yılında 5.344.462,62 TL satılan hizmet maliyeti gerçekleşmiştir.

**D-Gayrisafi Satış Kârı**

2019 yılında gerçekleşen 3.375.773,88 TL safi satış hasılatına karşılık, hizmet satış maliyetinin 5.344.462,62 TL olarak gerçekleşmesi sonucu gayrisafi satış zararı 1.968.688,74 TL olmuştur.

**E-Faaliyet Giderleri**

Faaliyet giderleri geçen yıla göre 1.164.572,66TL artarak 4.070.072,87TL olmuştur. Bu tutarın tamamı Genel Yönetim Giderlerine aittir.

**F-Faaliyet Zararı**

2019 yılında, satışlardan gerçekleşen 1.968.688,74TL gayri safi satış zararına 4.070.072,87TL faaliyet giderlerinin eklenmesi sonucunda 6.038.761,61TL faaliyet zararı olmuştur.

**G-Diğer Faaliyetlerden Olağan Gelir ve Kârlar**

Geçen yıla göre 2.773.357,53TL artarak 10.003.503,01TL olan faaliyet dışı hasılat ve kârların; 8.694.923,98 TL faiz gelirlerinden, 1.308.579,03 TL kira gelirinden oluşmaktadır.

**H-Olağandışı Gelir ve Kârlar**

105.156,72TL olağandışı gelirimiz oluşmuştur.

**I-Olağandışı Gider ve Zararlar:**

Bu hesapta yer alan 430.925,40TL'nin 122.819,51 TL'si depo noksanlığı, 197.957,14 TL'si önceki dönem gider ve zararları, 110.148,75 TL'si ise kanunen kabul edilmeyen giderlerden oluşmaktadır.

**J-Dönem Kârı veya Zararı**

2019 faaliyet döneminde 3.638.972,72 TL dönem kârı oluşmuştur.

**K-Dönem Net Kârı**

2019 yılı dönemi 3.474.011,38 TL dönem net kârı ile kapanmıştır.

**L-Kâr Dağıtımı**

Şirket ana sözleşmesinin 22.maddesi uyarınca 10 yıl süreyle kâr dağıtımı yapılmayacaktır.

# RİSKLER VE YÖNETİM

## ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

---

Kurumsal yönetimin önemli unsurlarından biri olan risk yönetimi konusu ile ilgili finansal ve finansal olmayan tüm riskler şirket yönetim organınca gözetilip değerlendirilmekte, böylelikle olası risklere karşı strateji belirlenmesi ve gerekli önlemlerin alınması hedeflenmektedir. Sistem ile ilgili risk içeren ve/veya geliştirilmeye açık öncelikli bazı konuların bulunduğu ön görülmekte ve bu konular üzerindeki çalışmalar devam etmektedir.

---

- Lisanslı Depoculuk faaliyetinin üretici nezdinde daha iyi anlaşılması ve üreticinin sisteme daha çok dâhil edilmesi için tanıtım, reklam ve teşvik çalışmalarının yapılması,
- Mudiye finansman imkânı sağlanması konusunda, bankalar ile devletin ilgili kurumları arasında ürün senedinin teminat gösterilmesi suretiyle sağlanacak kredi ve koşullarıyla ilgili mevcut teşvik ve desteklere ek olacak kaynaklara yönelik çalışmalar yapılması,
- Teslim alınan emtialar için düzenlenecek ELÜS'lerin, işlem hacimlerinin artırılması ve ikincil piyasanın oluşması için önemli bir unsur olan Ürün İhtisas Borsalarının geliştirilmesi için etkinliklerde bulunulması, bu konuda finans kurumlarının da desteğinin alınması,
- Sistemin tasarrufçuyu da kapsayacak şekilde yaygınlaştırılması için gerekli düzenlenmelerin yapılması, Sistem içinde yer alan taraflar arasında güvenli bilgi akışının gerçekleşmesine imkân sağlayan mevcut iletişim alt yapısının güçlendirilmesi yönünde çalışmalar yapılması,
- FAO raporunda Türkiye'deki Lisanslı Depoculuk uygulamalarına etki edebilecek temel eksiklikler olarak görülen yetersiz alt yapı, tarım arazilerinin parçalanmış halde olması ve kredi sağlayıcıların (bankaların) sisteme olan güvensizliklerinin giderilmesi konularına yönelik çalışma yapılması,
- Öncelikle, üretimin yeterli olmaması durumunda Lisanslı Depoların ticaretine devam edebilmesi konusu olmak üzere, sektörün spesifik ihtiyaçlarına cevap verecek mevzuat düzenlemelerine katkı sağlayacak yönde çalışmaların yapılması gerekmektedir.



KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO VE  
GELİR TABLOSU

	31.12.2018	31.12.2019
	TL	TL
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		
<b>A-Hazır Değerler</b>	<b>35.086.803,59</b>	<b>57.780.710,77</b>
1-Kasa	4.079,43	2.991,21
2-Alınan Çekler		
3-Bankalar	35.082.724,16	57.777.719,56
4-Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		
5-Diğer Hazır Değerler		
<b>B-Menkul Kıymetler</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Hisse Senetleri		
2-Diğer Menkul Kıymetler		
3-Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		
<b>C-Ticari Alacaklar</b>	<b>78.444,08</b>	<b>2.191.102,51</b>
1-Alıcılar	76.350,20	2.191.102,51
2-Alacak Senetleri		
3-Alacak Senetleri Reeskontu (-)		
4-Verilen Depozito ve Teminatlar		
5-Diğer Ticari Alacaklar	2.093,38	
6-Şüpheli Ticari Alacaklar		
7-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)		
<b>D-Diğer Alacaklar</b>	<b>126.485,24</b>	<b>102.229,34</b>
1-Ortaklardan Alacaklar		
2-Personelden Alacaklar		
3-Diğer Çeşitli Alacaklar	126.485,24	102.229,34
4-Diğer Alacak Senetleri Reeskontu (-)		
5-Şüpheli Diğer Alacaklar		
6-Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		
<b>E-Stoklar</b>	<b>4.768,20</b>	<b>2.905,00</b>
1-İlk Madde Malzeme	4.768,20	2.905,00
2-Ticari Mallar		
3-Satın Alınan Emtia		
4-Diğer Stoklar		
5-Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		
<b>F-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetleri</b>	<b>3.249.079,15</b>	<b>7.342.237,41</b>
1 -Taşeronlara Verilen Avanslar	3.249.079,15	7.342.237,41
<b>G-Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>	<b>905.320,21</b>	<b>611.505,87</b>
1-Gelecek Aylara Ait Giderler		
2-Gelir Tahakkukları	905.320,21	611.505,87
<b>H-Diğer Dönen Varlıklar</b>	<b>2.126.099,79</b>	<b>6.925.011,27</b>
1-Devreden Katma Değer Vergisi	849.977,86	5.791.880,68
2-İndirilecek KDV	634.933,15	
3-Diğer KDV		
4-Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	641.188,78	1.119.066,38
5-İş Avansları		14.064,21
6-Personel Avansları		
7-Sayım ve Tesellüm Noksanları		
8-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar		
9-Diğer Dönen Varlıklar Karşılığı (-)		
<b>DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>41.577.000,26</b>	<b>74.955.702,17</b>

	31.12.2018	31.12.2019
	TL	TL
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>0,00</b>	<b>12.787,50</b>
<b>A-Ticari Alacaklar</b>		
1-Alıcılar		
2-Alacak Senetleri		
3-Alacak Senetleri Reeskontu (-)		
4-Verilen Depozito Ve Teminatlar		12.787,50
5-Şüpheli Ticari Alacaklar		
6-Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		
<b>B-Diğer Alacaklar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Ortaklardan Alacaklar		
2-Personelden Alacaklar		
3-Diğer Çeşitli Alacaklar		
4-Diğer Alacak Senetleri Reeskontu (-)		
5-Şüpheli Diğer Alacaklar		
6-Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		
<b>C-Mali Duran Varlıklar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D-Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>31.337.984,44</b>	<b>92.811.096,71</b>
1-Arazi ve Arsalar	16.868.596,23	16.949.409,14
2-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	673.763,20	679.433,20
3-Binalar	11.336.663,37	23.222.711,93
4-Tesis, Makina ve Cihazlar	974.759,37	1.034.931,36
5-Taşıtlar	223.548,76	223.548,76
6-Demirbaşlar	812.986,57	1.190.999,00
7-Diğer Maddi Duran Varlıklar		
8-Birikmiş Amortismanlar (-)	-3.675.607,32	-4.569.948,40
9-Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.123.274,26	54.080.011,72
10-Verilen Avanslar		
<b>E-Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>	<b>12.212,61</b>	<b>202.318,66</b>
1-Haklar	99.850,62	340.532,68
2-Şerefiye		
3-Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri		
4-Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
5-Özel Maliyetler		
6-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	614.487,29	614.487,29
7-Birikmiş Amortismanlar (-)	-702.125,30	-752.701,31
8-Verilen Avanslar		
<b>F-Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Arama Giderleri		
2-Hazırlık ve Geliştirme Giderleri		
3-Diğer Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar		
4-Birikmiş Tükenme Payları (-)		
5-Verilen Avanslar		
<b>G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>	<b>322.754,98</b>	<b>5.122.287,28</b>
1-Gelecek Yıllara Ait Giderler	322.754,98	5.122.287,28
2-Gelir Tahakkukları		

	31.12.2018	31.12.2019
	TL	TL
<b>H-Diğer Duran Varlıklar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Gelecek Yıllarda İndirilecek KDV		
2-Diğer KDV		
3-Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		
4-Elden Çıkarılacak Stok ve M.D.V.		
5-Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		
6-Diğer Çeşitli Duran Varlıklar		
7-Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı		
8-Birikmiş Amortismanlar (-)		
<b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>31.672.952,03</b>	<b>98.148.490,15</b>
<b>AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI</b>	<b>73.249.952,29</b>	<b>173.104.192,32</b>
<b>NAZİM HESAPLAR</b>	<b>26.702,87</b>	<b>56.277.920,02</b>
<b>I-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>		
<b>A-Mali Borçlar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Banka Kredileri		
2-Diğer Mali Borçlar		
<b>B-Ticari Borçlar</b>	<b>972.993,77</b>	<b>6.332.994,74</b>
1-Satıcılar	427.312,60	15.913,81
2-Borç Senetleri		
3-Borç Senetleri Reeskontu (-)		
4-Alınan Depozito ve Teminatlar	409.969,66	6.072.363,35
5-Diğer Ticari Borçlar	135.711,51	244.717,58
<b>C-Diğer Borçlar</b>	<b>0,00</b>	<b>50.697,15</b>
1-Ortaklara Borçlar		
2-Personele Borçlar		
3-Diğer Çeşitli Borçlar		50.697,15
4-Diğer Borç Senetleri Reeskontu (-)		
<b>D-Alınan Avanslar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Alınan Sipariş Avansları		
2-Alınan Diğer Avanslar		
<b>E-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetleri</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F-Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler</b>	<b>943.459,95</b>	<b>257.751,23</b>
1-Ödenecek Vergi ve Fonlar	344.168,54	196.655,41
2-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	32.097,67	61.095,82
3-Vadesi Geçmiş Ertelenmiş veya Taksitlend.Vergi ve Diğer Yükümlülükler		
4-Ödenecek Diğer Yükümlülükler	567.193,74	
<b>G-Borç ve Gider Karşılıkları</b>	<b>45.833,33</b>	<b>54.194,40</b>
1-Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		164.961,34
2-Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükler (-)		-164.961,34
3-Kıdem Tazminatı Karşılığı		
4-Maliyet Giderleri Karşılığı	45.833,33	54.194,40
5-Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		
<b>H-Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Gelecek Aylara Ait Gelirler		
2-Gider Tahakkukları		

	31.12.2018	31.12.2019
	TL	TL
<b>I-Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>	<b>143.729,64</b>	<b>0,00</b>
1-Hesaplanan KDV	143.729,64	
2-Diğer KDV		
3-Merkez ve Şubeler Cari Hesabı		
4-Sayım Ve Tesellüm Fazlaları		
5-Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar		
<b>KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>2.106.016,69</b>	<b>6.695.637,52</b>
<b>II-UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>	<b>0,00</b>	<b>56.911.871,78</b>
<b>A-Mali Borçlar</b>		
1-Banka Kredileri		56.911.871,78
2-Diğer Mali Borçlar		
<b>B-Ticari Borçlar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Satıcılar		
2-Borç Senetleri		
3-Borç Senetleri Reeskontu (-)		
4-Alınan Depozito ve Teminatlar		
5-Diğer Ticari Borçlar		
<b>C-Diğer Borçlar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Ortaklara Borçlar		
2-Diğer Çeşitli Borçlar		
3-Diğer Borç Senetleri Reeskontu (-)		
<b>D-Alınan Avanslar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Alınan Sipariş Avansları		
2-Alınan Diğer Avanslar		
<b>E-Borç ve Gider Karşılıkları</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Kıdem Tazminatı Karşılıkları		
2-Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		
<b>F-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Gelecek Yıllara Ait Gelirler		
2-Gider Tahakkukları		
<b>G-Diğer Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Gelecek Yıllara Ertelenen Veya Terkin Edilen KDV		
2-Diğer Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar		
<b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>0,00</b>	<b>56.911.871,78</b>
<b>III-ÖZ KAYNAKLAR</b>		
<b>A-Ödenmiş Sermaye</b>	<b>67.149.623,65</b>	<b>102.000.000,00</b>
1-Sermaye	102.000.000,00	102.000.000,00
2-Ödenmemiş Sermaye (-)	-34.850.376,35	
3-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		
4-Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		
<b>B-Sermaye Yedekleri</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Hisse Senedi İhraç Primleri		
2-Hisse Senedi İptal Karları		
3-M.D.V. Yeniden Değerleme Artışları		
4-İştirakler Yeniden Değerleme Artışları		
5-Maliyet Artışları Fonu		

## KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

	31.12.2018	31.12.2019
	TL	TL
<b>C-Kar Yedekleri</b>	<b>2.977.392,59</b>	<b>4.879.294,95</b>
1-Yasal Yedekler	627.360,32	722.455,44
2-Statü Yedekleri		
3-Olağanüstü Yedekler	2.350.032,27	4.156.839,51
4-Diğer Kar Yedekleri		
5-Özel Fonlar		
<b>D-Geçmiş Yıllar Karları</b>	<b>19.134,97</b>	<b>47.494,66</b>
1-Geçmiş Yıllar Karları	19.134,97	47.494,66
<b>E -Geçmiş Yıllar Zararları (-)</b>	<b>-904.117,97</b>	<b>-904.117,97</b>
1 -Geçmiş Yıllar Zararları	-904.117,97	-904.117,97
<b>F-Dönem Net Karı (Zararı)</b>	<b>1.901.902,36</b>	<b>3.474.011,38</b>
1-Dönem Net Karı	1.901.902,36	3.474.011,38
<b>ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>71.143.935,60</b>	<b>109.496.683,02</b>
<b>PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI</b>	<b>73.249.952,29</b>	<b>173.104.192,32</b>
<b>NAZİM HESAPLAR</b>	<b>26.702,87</b>	<b>56.277.920,02</b>



	31.12.2018	31.12.2019
	TL	TL
<b>A-Brüt Satışlar</b>	<b>2.058.886,98</b>	<b>3.375.773,88</b>
1-Yurtiçi Satışlar	1.190.921,08	2.280.190,22
2-Yurtdışı Satışlar		
3-Diğer Gelirler	867.965,90	1.095.583,66
<b>B-Satış İndirimleri (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Satıştan İadeler (-)		
2-Satış İskontoları (-)		
3-Diğer İndirimler		
<b>C-Net Satışlar</b>	<b>2.058.886,98</b>	<b>3.375.773,88</b>
<b>D -Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>-3.775.967,48</b>	<b>-5.344.462,62</b>
1-Satılan Mamuller M.(-)		
2-Satılan Ticari Mallar M.(-)		
3-Satılan Hizmet M. (-)	-3.775.967,48	-5.344.462,62
4-Diğer Satışların M. (-)		
<b>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</b>	<b>-1.717.080,50</b>	<b>-1.968.688,74</b>
<b>E-Faaliyet Giderleri (-)</b>	<b>-2.905.500,21</b>	<b>-4.070.072,87</b>
1-Araştırma ve Geliştirme G.(-)		
2-Pazarlama, Satış ve Dağıtım G.(-)		
3-Genel Yönetim G.(-)	-2.905.500,21	-4.070.072,87
<b>FAALİYET KARI VEYA ZARARI</b>	<b>-4.622.580,71</b>	<b>-6.038.761,61</b>
<b>F-Diğer faaliyetlerden Olağan Gelir Ve Kârlar</b>	<b>7.230.145,48</b>	<b>10.003.503,01</b>
1-İştiraklerden Temettü G.		
2-Bağlı Ortaklıklardan Temettü G.		
3-Faiz Gelirleri	5.540.761,83	8.694.923,98
4-Komisyon Gelirleri		
5-Konusu Kalmayan Karşılıklar		
6-Menkul Kıymet Satış Karları		
7-Faaliyetle İlgili Diğer Olağan G.ve K.	1.689.383,65	1.308.579,03
<b>G-Diğer faaliyetlerden Olağan Gelir Ve Zararlar (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1-Reeskont Faiz G. (-)		
2-Komisyon G. (-)		
3-Karşılık G. (-)		
4-Enflasyon Düzeltmesi Z. (-)		
5-Diğer Olağan Gider ve Z. (-)		
<b>H-Finansman Giderleri</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Kısa Vadeli Borçlanma G. (-)		
Uzun Vadeli Borçlanma G.(-)		
<b>OLAĞAN KAR VEYA ZARAR</b>	<b>2.607.564,77</b>	<b>3.964.741,40</b>
<b>I-Olağandışı Gelir ve Kârlar</b>	<b>215.620,09</b>	<b>105.156,72</b>
Önceki Dönem Gelir ve Kârları	0,00	1.500,00
Diğer Olağandışı Gelir ve Kârlar	215.620,09	103.656,72
<b>OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)</b>	<b>-354.088,76</b>	<b>-430.925,40</b>
Çalışmayan Kısım Gider ve Z.(-)		
Önceki Dönem Gider ve Z.(-)	-271,47	-197.957,14
Diğer Olağandışı Gider ve Z.(-)	-353.817,29	-232.968,26
<b>DÖNEM KÂRI VEYA ZARARI</b>	<b>2.469.096,10</b>	<b>3.638.972,72</b>
<b>K-Dönem Kârı Vergi ve Diğer Yasal</b>	<b>-567.193,74</b>	<b>-164.961,34</b>
<b>Yükümlülük Karşılıkları (-)</b>		
<b>DÖNEM NET KÂRI VEYA ZARARI</b>	<b>1.901.902,36</b>	<b>3.474.011,38</b>

# BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU



## DENETLEYEN

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ  
MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ  
DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

## RAPOR DÖNEMİ

01.01.2019  
31.12.2019

<b>Bağımsız Denetçi Raporu</b>	
<b>Finansal Durum Tablosu.....</b>	<b>1-2</b>
<b>Kar veya Zarar Tablosu.....</b>	<b>3</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....</b>	<b>4</b>
<b>Özkaynak Değişim Tablosu.....</b>	<b>5</b>
<b>Nakit Akış Tablosu.....</b>	<b>6</b>
1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	7
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar .....	8
3 Nakit ve Nakit Benzerleri .....	29
4.Ticari Alacaklar ve Borçlar .....	29
5. Diğer Alacak ve Borçlar .....	30
6. Stoklar .....	30
7.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller .....	31
8. Maddi Duran Varlıklar .....	33
9. Kullanım Hakkı Varlıkları.....	34
10.Maddi Olmayan Duran Varlıklar .....	34
11. Finansal Borçlar .....	35
12.Karşılıklar , Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....	35
13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar .....	37
14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler .....	38
15.Özkaynaklar .....	39
16. Hasılat ve Satışların Maliyeti .....	40
17. Genel Yönetim Giderleri .....	40
18. Niteliklerine Göre Giderler .....	40
19. Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelir ve Giderler .....	41
20.Finansal Gelirler ve Giderler.....	41
21.Gelir Vergileri .....	42
22.Pay Başına Kazanç .....	44
23.İlişkili Taraf Açıklamaları .....	44
24.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin niteliği ve Düzeyi.....	45
25.Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar) .....	45
26. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar.....	49
27.Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	49



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**TMO TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na**

### Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### Görüş

TMO TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### Görüşün Dayanağı

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

[www.gureli.com.tr](http://www.gureli.com.tr)

**Merkez Ofisi**  
Spine Tower Büyükdere Cad.  
59. Sok. No:243 Kat:25-26-28  
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul  
T : 444 9 475 (0212) 285 01 50  
F : (0212) 285 03 40-43  
gym@gureli.com.tr

**Ankara Ofisi**  
ASO Kule Atatürk Bulvarı  
No:193 Kat:9 06680  
Kavaklıdere/Ankara  
T : (0312) 466 84 20  
F : (0312) 466 84 21  
gymankara@gureli.com.tr

**Antalya Ofisi**  
Fener Mah. 1964 Sok. No:36  
K:1 D:4 Kemal Erdoğan Apt.  
Muratpaşa/Antalya  
T : (0242) 324 30 14  
F : (0242) 324 30 15  
gymantalya@gureli.com.tr

**İzmir Ofisi**  
Atatürk Cad. Ekim Apt.  
No:174/1 Kat:5 D:9  
Alsancak/İzmir  
T : (0232) 421 21 34  
F : (0232) 421 21 87  
gymizmir@gureli.com.tr

**Trakya Ofisi**  
Des'ofis  
Yavuz Mahallesi Şaraphane Cad.  
No:33/1 Ofis No: 302-303  
Süleymanpaşa/Fekirdağ  
T : (0282) 261 25 30 - 261 62 56  
F : (0282) 261 83 22  
gymtrakya@gureli.com.tr

**Bursa Ofisi**  
Odunluk Mah. Akademi Cad.  
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7  
D:31 Nilüfer / Bursa  
T : (0224) 451 27 10  
F : (0224) 451 27 79  
gymbursa@gureli.com.tr

**Eskişehir Ofisi**  
Hoşnudiye Mah. 732. Sk. No:44  
Efe Plaza Kat:5 D:10  
Tepebaşı/Eskişehir  
T : (0222) 220 09 09  
F : (0222) 220 48 48  
gymeskişehir@gureli.com.tr



### Kilit Denetim Konuları

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

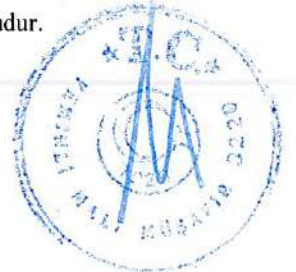
Maddi Duran Varlıklar	
Finansal Tablolara İlişkin Dipnot 2.08.04 ve Dipnot 8'e bakınız.	
Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<p>Şirket'in finansal tablolarında, maddi duran varlıkları, Şirket varlıklarının önemli bir kısmını oluşturmaktadır.</p> <p>Şirket, amortismanlarını doğrusal amortisman yöntemi kullanarak ve maddi duran varlıkları için bazı tahminleri yaparak hesaplamaktadır.</p> <p>Şirket'in amortisman hesaplarırken kullanmış olduğu muhasebe tahminleri ve bu tahminlere bağlı olarak hesaplamış olduğu amortisman hesaplamaları ve ayrıca değer düşüklüğü çalışmaları tarafımızca kilit bir denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Denetim prosedürlerimiz maddi duran varlıkların, amortisman hesaplamalarını ve değer düşüklüğünü sorgulamak üzerine tasarlanmıştır.</p> <p>Bu prosedürler başlıca aşağıdaki hususları içermektedir</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Şirket'in maddi duran varlıkları için kullanmış olduğu tahminlerin önceki dönemlerle tutarlılığı değerlendirildi,</li><li>- Şirket'in amortisman hesaplama çalışmaları temin edilerek amortisman çalışması yeniden hesaplayarak değerlendirildi,</li><li>- Maddi duran varlıklara ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.</li></ul>

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

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

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

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



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

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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



**Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Metin Etkin'dir.

**GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.**  
**An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL**

İstanbul, 18 Şubat 2020



Metin Etkin  
Sorumlu Denetçi

**TMO-TOBB TARIM ÜRÜNLERİ LİSANSLI DEPOCULUK SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş Cari	Geçmiş
		Dönem	Önceki Dönem
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>68.237.733</b>	<b>37.736.646</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	58.078.709	35.111.198
Ticari Alacaklar	4	2.191.103	78.444
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	1.903.180	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	287.923	78.444
Diğer Alacaklar	5	102.229	126.485
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	102.229	126.485
Stoklar	6	2.905	4.768
Diğer Varlık ve Yükümlülükler	14	7.862.787	2.415.751
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>106.761.825</b>	<b>34.963.892</b>
Diğer Alacaklar	5	12.786	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	12.786	-
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	41.871.251	6.664.724
Maddi Duran Varlıklar	8	58.732.331	28.054.973
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	841.059	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	175.439	16.695
Diğer Duran Varlıklar	14	4.960.979	227.500
Ertelemiş Vergi Varlığı	21	167.980	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>174.999.558</b>	<b>72.700.538</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



**TMO-TOBB TARIM ÜRÜNLERİ LİSANSLI DEPOCULUK SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>11.481.169</b>	<b>1.445.293</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	4.724.986	-
Ticari Borçlar	4	314.827	608.858
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	206.312	484.182
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	108.515	124.676
Diğer Borçlar	5	6.284.758	409.970
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	-	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	6.284.758	409.970
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	96.056	376.267
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	60.542	50.198
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>54.509.137</b>	<b>90.706</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	54.379.938	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	129.199	86.199
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	129.199	86.199
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	19	-	4.507
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>109.009.252</b>	<b>71.164.539</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>109.009.252</b>	<b>71.164.539</b>
Ödenmiş Sermaye	15	102.000.000	67.149.624
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	722.452	627.360
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	(21.662)	(13.838)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	15	3.306.301	1.475.019
Net Dönem Karı/Zararı	15	3.002.161	1.926.374
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>174.999.558</b>	<b>72.700.538</b>

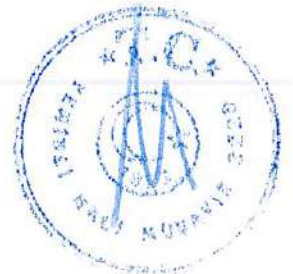
İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



**TMO-TOBB TARIM ÜRÜNLERİ LİSANSLI DEPOCULUK SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>			
Hasılat	16	2.280.190	1.190.921
Satışların Maliyeti(-)	16	(5.344.463)	(3.775.967)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>(3.064.273)</b>	<b>(2.585.046)</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	17,18	(3.744.162)	(2.909.765)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	2.537.679	2.828.201
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(474.489)	(404.288)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>(4.745.245)</b>	<b>(3.070.898)</b>
Finansman Gelirleri	20	8.912.505	5.605.426
Finansman Gideri	20	(1.335.630)	(40.270)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>2.831.630</b>	<b>2.494.258</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	21	170.531	(567.884)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	21	-	(567.194)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	21	170.531	(690)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>3.002.161</b>	<b>1.926.374</b>
<b>Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı</b>		<b>3.002.161</b>	<b>1.926.374</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları	22	3.002.161	1.926.374
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,057	0,037



**TMO-TOBB TARIM ÜRÜNLERİ LİSANSLI DEPOCULUK SAN. VE TİC.  
ANONİM ŞİRKETİ  
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018	
<b>DÖNEM KAR / ZARARI</b>	<b>22</b>	<b>3.002.161</b>	<b>1.926.374</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(7.824)</b>	<b>(13.838)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(9.780)	(17.298)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/(Zararda) Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	1.956	3.460
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	21	1.956	3.460
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>			
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)</b>		<b>(7.824)</b>	<b>(13.838)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>2.994.337</b>	<b>1.912.536</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.994.337	1.912.536
Ana Ortaklık Payları			

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



TMO TOBB TARIM ÜRÜNLERİ LİSANSLI DEPOCULUK SAN.VE  
TİC. ANONİM ŞİRKETİ  
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kar veya Zararda  
Yeniden  
Sınıflandırılmayacak  
Birlikmiş Diğer Kapsamlı  
Gelirler ve Giderler

Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 (Dönem Başı)	15	67.149.624	-	(13.838)	627.360	1.475.019	1.926.374	71.164.539
Transferler		-	-	-	95.092	1.831.282	(1.926.374)	-
Sermaye Artırımı		34.850.376	-	-	-	-	-	34.850.376
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(7.824)	-	-	3.002.161	2.994.337
- Net Dönem Kar Zararı		-	-	(7.824)	-	-	3.002.161	2.994.337
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2019 (Dönem Sonu)	15	102.000.000	-	(21.662)	722.452	3.306.301	3.002.161	109.009.252

Kar veya Zararda  
Yeniden  
Sınıflandırılmayacak  
Birlikmiş Diğer Kapsamlı  
Gelirler ve Giderler

Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 (Dönem Başı)	15	51.000.000	-	-	5.973.150	(873.178)	1.520.180	57.620.152
Transferler		4.517.773	-	-	(5.345.790)	2.348.197	(1.520.180)	-
Sermaye Artırımı		11.631.851	-	-	-	-	-	11.631.851
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(13.838)	-	-	1.926.374	1.912.536
- Net Dönem Kar Zararı		-	-	(13.838)	-	-	1.926.374	1.926.374
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	(13.838)	-	-	-	(13.838)
31 Aralık 2018 (Dönem Sonu)	15	67.149.624	-	(13.838)	627.360	1.475.019	1.926.374	71.164.539

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.



**TMO TOBB TARIM ÜRÜNLERİ LİSANSLI DEPOCULUK SAN. VE TİC.  
ANONİM ŞİRKETİ  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019 (3.428.970)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018 2.441.342
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>3.002.161</b>	<b>1.926.374</b>
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(7.255.776)</b>	<b>(4.474.027)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-10	386.752	441.704
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	12-13	161.006	81.542
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	12-13	161.006	81.542
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(7.633.003)	(5.565.156)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(8.968.633)	(5.605.426)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	1.335.630	40.270
Vergi (Geliri)/ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	(170.531)	567.884
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(6.700.696)</b>	<b>(508.721)</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	4	(2.112.659)	(76.859)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	11.468	(83.730)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	6	1.863	1.065
Diğer dönen varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	14	(5.447.036)	(486.977)
Diğer duran varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	14	(4.733.479)	112.488
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(294.031)	29.918
Vergi yükümlülüğündeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	21	(402.233)	184.495
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	5.874.788	392.039
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	14	(280.211)	297.305
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		680.837	(878.465)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(10.954.311)</b>	<b>(3.056.374)</b>
Alınan Faiz/ (Ödenen Faiz)	20	7.633.003	5.565.156
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(107.662)	(67.440)
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>		<b>(3.428.970)</b>	<b>2.441.342</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(66.701.293)</b>	<b>(10.843.926)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8-10	38.861	373.916
Maddi Duran Varlık Çıkışlarından Elde Edilen Nakit (+)	8-10	38.861	373.916
Maddi Olmayan Duran Varlık Çıkışlarından Elde Edilen Nakit (+)	8-10	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-10	(43.359.758)	(5.955.263)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-10	(43.119.076)	(5.943.323)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-10	(240.682)	(11.940)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit	8-10	(23.380.396)	(5.262.579)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>93.097.773</b>	<b>11.631.851</b>
Kredi Kullanımından Kaynaklı Nakit Girişleri		58.247.397	-
Sermaye Arttırımı		34.850.376	11.631.851
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış</b>		<b>22.967.511</b>	<b>3.229.267</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		-	-
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış)</b>		<b>22.967.511</b>	<b>3.229.267</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>35.111.198</b>	<b>31.881.931</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>58.078.709</b>	<b>35.111.198</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

## 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (LİDAS) veya ("Şirket") 26 Şubat 2010 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı ana sözleşmesinde de belirtildiği üzere, 5300 sayılı Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Kanunu ve diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, lisans kapsamındaki tarım ürünlerinin sağlıklı koşullarda muhafazasına ve ticari amaçla depolanmasına ilişkin olarak lisanslı depoculuk faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerin ani suretle kurulmaları hakkındaki hükümlere uygun şekilde kurulmuş bir anonim şirkettir. Şirket, esas sözleşmesini 18 Ocak 2013 tarihinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun hale getirmiştir. Şirket Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 276903 sicil numarası ile tescil ettirilmiştir.

Şirketin ana ortakları Toprak Mahsulleri Ofisi (TMO) ve Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği (TOBB)'dir

Şirketin merkezi, TOBB İkiz Kuleler Dumlupınar Bulvarı No:252 D Blok Kat 27 (Eskişehir Yolu 9.km) ANKARA, adresinde bulunmaktadır. Şirketin şube adresleri aşağıda yer almaktadır.

**Sarıkaya Şube Müdürlüğü:** Cumhuriyet mah. Cumhuriyet Caddesi No:2 Sarıkaya /Yozgat

**Keşan Şube Müdürlüğü** : Aşağı Zaferiye mahallesi Bilgin Caddesi TMO Sitesi F Blok No: 2F İç kapı no :1 Keşan/ Edirne

**Mucur Şube Müdürlüğü** : Yenice Mahallesi, İnönü Cd. No:590, 40500 Mucur/Kırşehir

**Ahiboz Şube Müdürlüğü** : Ahiboz Mahallesi Serpmeleri No:223 Ahiboz/Gölbaşı/Ankara (31.05.2019 tarihinde kapatılmıştır.)

**Polatlı Şube Müdürlüğü** : Eskişehir yolu Üçpınar Köyü Mevkii Polatlı/Ankara (30.04.2018 tarihinde kapatılmıştır.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan ortalama personel sayısı 40'dır.(31 Aralık 2018: 24)

Şirket; Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Kanunu hükümleri doğrultusunda faaliyet göstermek ve sektöre öncülük etmek amacıyla; TMO, TOBB, Ordu Valiliği İl Özel İdaresi, Umumi Mağazalar Türk Anonim Şirketi ile Gümrük ve Turizm Ticaret İşletmeleri A.Ş. tarafından kurulmuş ve sermayesi 102.000.000 TL olup ortaklar tarafından sermaye taahhütleri yerine getirilmiştir.

Pay Sahipleri	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği.	49,00%	49.980.000	49,00%	32.897.781
Toprak Mahsulleri Ofisi	50,00%	51.000.000	50,00%	33.569.165
Gümrük A.Ş	0,50%	510.000	0,50%	341.339
Umat A.Ş	0,50%	510.000	0,50%	341.339
<b>Toplam</b>	<b>%100,00</b>	<b>102.000.000</b>	<b>%100,00</b>	<b>67.149.624</b>

1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolar, 23 Ocak 2020 tarihinde Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Başkanı Yahya Toplu, Başkan Vekili Ahmet Gürdal, Üye İsmail Kemaloğlu, Üye Ahmet Tiryakioğlu, Üye Fatih Kaya, Üye Gökhan Gürbüz tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket sermayesi, (A), (B) ve (C) grubu paylara ayrılmış olup, (A) ve (B) pay Şirketleri esas sözleşmede öngörülmüş imtiyaz haklarını haizdir.

A grubu hisseler Toprak Mahsulleri Ofisi Genel Müdürlüğü'ne; B grubu hisseler Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği'ne; C grubu hisseler Toprak Mahsulü Ofisi Genel Müdürlüğü, Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği, Gümrük ve Turizm Ticaret İşletmeleri Anonim Şirketi, Umat Umumi Mağazalar Türk Anonim Şirketi'ne aittir.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

(A) ve (B) grubu hisseler şirketin kuruluşundan itibaren on yıl süreyle devredilemez. Şirkette pay sahipliği, şirket pay defterine kayıtlı kazanılır. Şirket paylarının veya bunları temsil etmek üzere çıkartılacak pay senetleri ya da ilmühaberlerin devir veya temlik, şirket yönetim kurulunun iznine tabiidir. Ancak bu izin için (A) ve (B) grubu hisselerin temsilcilerinin olumlu oyu gerekir.

## **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar**

### **2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

### **Türkiye Muhasebe Standartları'na Uygunluk Beyanı**

İlişkitedeki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar KGGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9. maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı kurur kararı ile onaylanan 2016 TMS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur.

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

### **2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ve ilgili mevzuatı öncesinde, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için, bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama" ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

### **2.03 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

### 2.03.1 TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardı

#### Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebelemektedir.

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

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmese durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardının etkisi bulunmamaktadır.

### 2.03.2 TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı

#### Sınıflandırma ve Ölçüm

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 muhasebelemektedir. 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.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

*"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" ve "finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar" 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 değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

*"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 değerlendirme 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 temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

*"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar"*, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

#### *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 Alacaklar*

Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

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

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar Etkiler Ölçümü**

Şirket, TFRS 9'un yeni beklenen kredi zararları modeline uygun olarak finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ayırma metodolojisinde değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

#### *Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar*

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarının değer düşüklüğü hesaplaması için, TFRS 9 standardında yer alan ve ilk muhasebeleştirmeden sonra kredi kalitesindeki değişimin dikkate alındığı üç aşamalı değer düşüklüğü yaklaşımını (genel yaklaşım) uygulamaktadır. Söz konusu yaklaşım kapsamında tanımlanan aşamalar aşağıdaki gibidir:

"Aşama 1", ilk muhasebeleştirme anında ve ilk muhasebeleştirmeden bir sonraki raporlama dönemine kadar kredi riskinde önemli bir artış olmayan veya raporlama tarihinde düşük kredi riski olan finansal varlıkları kapsamaktadır. Söz konusu varlıklar için, "12 aylık beklenen kredi zararı" muhasebeleştirilmekte ve faiz geliri beklenen zarar karşılığı düşülmeden brüt defter değeri üzerinden hesaplanmaktadır. 12 aylık beklenen kredi zararı, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal varlığa ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan kredi zararlarının 12 aya ağırlıklandırılması ile hesaplanan tutardır.

"Aşama 2", ilk muhasebeleştirmeden sonra kredi riskinde önemli artış olan fakat değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir kanıt olmayan finansal varlıkları kapsamaktadır. Söz konusu varlıklar için "ömür boyu beklenen kredi zararı" muhasebeleştirilmekte ve faiz geliri beklenen zarar karşılığı düşülmeden brüt defter değeri üzerinden hesaplanmaktadır. Ömür boyu beklenen kredi zararı finansal varlığın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan kredi zararlarıdır.

"Aşama 3", raporlama tarihinde değer düşüklüğü için tarafsız kanıtın olduğu finansal varlıkları içermektedir. Söz konusu varlıklar için "ömür boyu beklenen kredi zararı" muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, kredi riskindeki önemli artışların zamanında belirlenmesi ve zarar karşılığının toplu olarak finansal tablolara alınması amacıyla; finansal araç türü, kredi riski derecesi, teminat türü, vadeye kalan süre ve sektör gibi ortak kredi riski özelliklerini esas alarak finansal araçlarını gruplandırmaktadır.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim kar veya zarar tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

#### *TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş*

Şirket, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini alan "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde geriye dönük olarak finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılışında "muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. İlgili yöntemle göre, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş kapsamında finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde yeniden düzenleme gerekmemektedir.

#### *2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi*

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

#### **2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler**

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari ve önceki dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

#### **2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. Bu varsayımlar her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. (Not:13)
- b) Şirket, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabii tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not:2.08.04)
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket Yönetimi'nin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla ayrılan karşılık bulunmamaktadır.
- d) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır. (Not:6)



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

e)Şirket, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

f) Davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak finansal tablolarda dava karşılığı ayrılmamıştır.

#### 2.07 Netleştirme/Mahsup

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

#### 2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

##### 2.08.01 Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir. (Not 3). Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

##### 2.08.02 Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar içinde sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler bilanço tarihindeki efektif faiz oranı ile reeskonta tabi tutularak indirgenmiş tutarları ile taşınır.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın yapısı gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları ve gelecekte oluşabileceği tahmin edilen zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

##### 2.08.03 Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olmasıyla finansal tablolara yansıtılır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır.

Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

##### 2.08.04 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi Duran Varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	Faydalı Ömür (Yıl)
Binalar	10-50
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10-50
Tesis makina ve cihazlar	4-50
Taşıt araçları	5
Demirbaşlar	2-50

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

#### 2.08.05 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur.

Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin faydalı ömürler dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	Faydalı Ömür (Yıl)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3
Haklar	1-15

#### 2.08.06 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmek zorundadır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in dönem içerisinde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.

#### 2.08.07 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabii tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabii olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya 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 akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabii olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

### **2.08.08 Kur Değişiminin Etkileri**

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, şirketin geçerli para birimi olan 'TL'cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştuğu dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

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

Gelir vergisi gideri (veya geliri), cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

#### **Cari vergi**

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

#### **Ertelenmiş vergi**

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

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

#### Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmasından kaynaklanan haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

#### Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir.

#### **2.08.10 Ticari Borçlar**

Borçların içerdiği finansman geliri ilgili borcun vadesine uygun vadelerle etkin faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal gelirlerin içerisinde gösterilir.

#### **2.08.11 Kiralama İşlemleri**

##### *I) Finansal Kiralama İşlemleri*

Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

##### *II) Operasyonel Kiralama İşlemleri*

Kiralaanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır.

#### **Kiracı Olarak Şirket:**

Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yönteme göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Yıl içinde ödenen kira gideri toplamı 2.383.061 TL'dir. (2018: 1.522.402 TL)

#### **Kiralayan Olarak Şirket:**

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralar süresi boyunca normal yönteme göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 2019 yılı itibarıyla kira geliri 1.305.953 TL'dir. (2018: 1.681.787 TL) **Not:17-18**



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

#### 2.08.12 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

#### 2.08.13 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

##### 2.08.13.01 Finansal varlıklar

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür.

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan)



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

ticari alacaklar haricinde ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

#### **Ticari Alacaklar**

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Ticari alacakların tahsil edilemeyeceğinin muhtemel olması halinde ticari alacaklar için bir karşılık kayda alınır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Şüpheli alacak karşılığı, belirlendiği dönemde gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

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

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

#### ***Türev finansal araçlar***

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile ilgili işlemler oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

#### ***Finansal varlıklarda değer düşüklüğü***

Gerçeğe uygun değer değişimi kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

#### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde

T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir.

#### **2.08.13.02 Finansal yükümlülükler**

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynağa dayalı finansal 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, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar 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.

#### **2.08.14 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar**

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

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

Şirket, şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### **2.08.15 İlişkili Taraflar**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar "*ilişkili taraflar*" olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen detaylı açıklama Not 23'de verilmiştir.

#### **2.08.16 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi**

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:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

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

Hizmet gelirleri hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilir. Bir yıldan uzun süreli bakım onarım sözleşmeleri kapsamındaki hizmet gelirleri, sözleşme dönemlerine eşit olarak yayılarak muhasebeleştirilir ve ileriki dönemlere ait tutarlar finansal tablolara ertelenmiş gelir olarak yansıtılır.



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan zımni faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

#### **2.08.17 Nakit Akış Tablosu**

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

#### **2.08.18 Pay Başına Kazanç / (Kayıp)**

Pay başına kar / zarar , net karın / zararın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, paydaşlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar / zarar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla, pay başına kar / zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

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

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları **Not 27**'de açıklamaktadır.

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

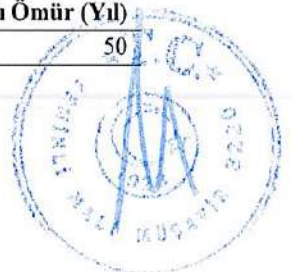
#### **2.08.20 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüklerinden sonraki tutarlar ile gösterilmektedir. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin detay bilgi **Not.7** da yer almaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satılmalarından doğan kar veya zarar kar zarar tablosunda gösterilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller için dikkate alınan faydalı ömür süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür (Yıl)
Binalar	50



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

## 2.09 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

## 2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

### 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

#### Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonar finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

#### TFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Şirket ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, sözkonusu varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, TFRS 16'yı ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Buna göre, 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

#### i) Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

## ii) Kiracı Olarak

Şirket, binaları kiralamaktadır. Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Şirket, TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan binalar ve taşıtlarını düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını özet finansal durum tablosunda ayrı bir satırda "kullanım hakkı varlıkları" adı altında sunmuştur. Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla	920.741	920.741
31 Aralık 2019 itibarıyla	841.059	841.059

Şirket, kira yükümlülüklerini ise "Borçlanmalar" içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

### a) Muhasebe politikası

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü konsolide finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

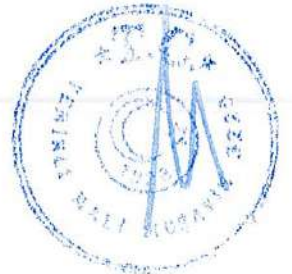
Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

### b) Geçiş

Daha önce, Şirket, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların, binalar ve taşıtlar yer almaktadır. Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdaki gibi ölçülmüştür:

- İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden.
- Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralaması için TFRS 16'ya uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.
- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.
- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Şirket yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, 1 Ocak 2019'daki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri, TFRS 16'nın uygulamaya başlamasından hemen önce

TMS 17 uyarınca kiralanan varlığın ve kira yükümlülüğünün defter değeri üzerinden belirlenir.

### iii) Konsolide finansal tablolara etkisi

#### a) Geçiş etkisi

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir.

#### b) Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan ve daha önce TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 841.059 TL kullanım hakkı ve 857.527 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren oniki ay boyunca, Şirket bu kiralamalardan 79.682 TL değerinde amortisman gideri ve 56.128 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

### TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

### TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda ifta edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar**

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

#### **UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar**

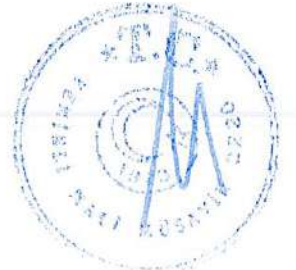
##### **Yıllık iyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi**

##### **UFRS'deki iyileştirmeler**

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

##### **UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar**

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

### **UMS 12 Gelir Vergileri**

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

### **UMS 23 Borçlanma Maliyetleri**

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

### **UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi**

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGG tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar**

### **Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)**

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

### **UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

18 Mayıs 2017' de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

### **Yeni Muhasebe Standartları ve Yorumlar**

#### **a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"**; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"**; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"**; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- **TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler"**; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:





**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

### 3 Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	2.991	4.079
<b>Banka Hesapları</b>	<b>58.075.718</b>	<b>35.107.119</b>
-TL Vadesiz Mevduat	1.351.632	1.482.725
-TL Vadeli Mevduat	56.724.086	33.624.394
<b>Toplam</b>	<b>58.078.709</b>	<b>35.111.198</b>

Şirket bankada bulunan mevduatlar için TFRS 9 kapsamında beklenen Kredi Zararı olarak 105 TL ayırmıştır. (2018 :40.270)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2019

Para Birimi	Vade Başlangıcı	Tutarı	Faiz Oranı % Kur	Vade Sonu
TL Mevduat	09.12.2019	15.612.553	11,90	09.01.2020
TL Mevduat	09.12.2019	2.517.925	11,75	09.01.2020
TL Mevduat	16.12.2019	38.593.608	10,50	20.01.2020
<b>Toplam</b>		<b>56.724.086</b>		

#### 31 Aralık 2018

Para Birimi	Vade Başlangıcı	Tutarı	Faiz Oranı % Kur	Vade Sonu
TL Mevduat	28.12.2018	1.102.501	18,00	07.01.2019
TL Mevduat	28.12.2018	32.521.893	23,51	01.02.2019
<b>Toplam</b>		<b>33.624.394</b>		

### 4.Ticari Alacaklar ve Borçlar

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari Alacaklar	<b>2.191.103</b>	<b>78.444</b>
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	287.923	76.350
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:21)	1.903.180	-
-Diğer Ticari Alacaklar	-	2.094
<b>Toplam</b>	<b>2.191.103</b>	<b>78.444</b>

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla UzunVadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Kısa vadeli Ticari Borçları Aşağıda Açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	206.312	484.182
- Satıcılar	70.108	348.470
- Diğer Ticari Borçlar	136.204	135.712
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not.21)	108.515	124.676
- Toprak Mahsulleri Ofisi	70.373	124.676
- Akıllı Binalar Tesis Yönetimi	38.142	-
<b>Toplam</b>	<b>314.827</b>	<b>608.858</b>

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Uzun vadeli Ticari Borçları Bulunmamaktadır.

#### 5. Diğer Alacak ve Borçlar

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Kısa vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	102.229	126.485
-Diğer alacaklar	36.781	61.287
-Vergi Dairesinden Alacaklar	65.448	65.198
<b>Toplam</b>	<b>102.229</b>	<b>126.485</b>

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Uzun vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12.786	-
-Verilen Depozito ve Teminatlar	12.786	-
<b>Toplam</b>	<b>12.786</b>	

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Kısa vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar	6.284.758	409.970
-Alınan Depozito ve Teminatlar	6.072.363	409.970
-Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	161.698	-
-Diğer Çeşitli Borçlar	50.697	-
<b>Toplam</b>	<b>6.284.758</b>	<b>409.970</b>

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Uzun vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

#### 6. Stoklar

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Stokları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	2.905	4.768
<b>Toplam</b>	<b>2.905</b>	<b>4.768</b>

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Zirai İlaç	-	1.863
Sarf Malzemeleri	2.905	2.905
<b>Toplam</b>	<b>2.905</b>	<b>4.768</b>



TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi  
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

### 7.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Detayı aşağıda açıklanmıştır:

#### 31 Aralık 2019

Şirket, ekli finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet bedeli ile göstermiştir.

#### Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Alış	Transfer	Satış	31 Aralık 2019
Arazi ve Arsalar	4.664.724	80.813	-	-	4.745.537
Binalar	-	-	11.886.049	-	11.886.049
Yapılmakta olan yatırımlar	2.000.000	23.299.583	-	-	25.299.583
<b>Toplam</b>	<b>6.664.724</b>	<b>23.380.396</b>	<b>11.886.049</b>	<b>-</b>	<b>41.931.169</b>

#### Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Transfer	Satış	31 Aralık 2019
Binalar	-	(59.918)	-	-	(59.918)
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>(59.918)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(59.918)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>					<b>41.871.251</b>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sonra eren yıllar itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detay tablosu aşağıdaki gibidir:

Açıklama	31.12.2019 Değeri	31.12.2018 Değeri	İpotek Durumu/Rehin
<b>Tekirdağ-Hayrabolu:</b> Çene Mah. Kazlar İğreği Mevki 1526 Parsel Pafta No.F18D10A Tarla	8.696.165	3.455.617	Yok
<b>Kırklareli-Babaeski:</b> Gaziosmanpaşa Mah. Çalılık Mevkii 161. Ada 87-88. Parsel	21.348.954	3.209.108	Yok
<b>Çorum-Merkez:</b> Karaca Köyü 1426. Parsel Pafta No.03-b Arsa	4.660.698	4.660.698	Yok
<b>Sivas-Merkez:</b> Kılavuz Mahallesi Aktopraklık Mevkii 71-72. Parsel Pafta No.193 Ada No.190	5.396.707	5.391.037	2942 Sayılı Kamulaş.Kan.31/b mad. ger. TEİAŞ-Çamlıbel Elek.Dağ.A.Ş.Şerh
<b>Aydın-Merkez:</b> Orta Mahallesi At Korusu Mevkii 7. Parsel Pafta No.148 Ada No.801	6.084.226	6.084.226	Ziraat Bankası 1. Dereceden 47.750.000 TL için ipotek
<b>Şanhurfa-Merkez:</b> Yenice Mahallesi Güneş Mevkii 1-3. Parsel Pafta No.N41-C-12-A Ada No.3953	8.078.338	8.078.338	Ziraat Bankası 1. Dereceden 47.750.000 TL için ipotek
<b>Toplam</b>	<b>54.265.088</b>	<b>30.879.024</b>	



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**Diğer Bilgiler**

**31 Aralık 2019**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin rayiç değeri Şirket Yönetimi tarafından 124.036.279 TL olarak öngörülmektedir. Şirket yönetimince Rayiç değerinin tespitinde yatırım amaçlı gayrimenkulün bulunduğu ildeki sahibinden.com sitesinde yer alan metrekare fiyatları esas alınmıştır. Detayı aşağıda yer almaktadır;

YAG Adı	Rayiç Değeri
Tekirdağ-Hayrabolu	8.696.165
Kırklareli-Babaeski	21.348.954
Çorum-Merkez	10.500.025
Sivas-Merkez	26.302.740
Aydın-Merkez	43.224.000
Şanlıurfa-Merkez	13.964.395
<b>Toplam</b>	<b>124.036.279</b>

**31 Aralık 2018**

**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış	Transfer	Satış	31 Aralık 2018
Arazi ve Arsalar	-	3.262.579	1.402.145	-	4.664.724
Yapılmakta olan yatırımlar	-	2.000.000	-	-	2.000.000
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>5.262.579</b>	<b>1.402.145</b>	<b>-</b>	<b>6.664.724</b>

Şirket, ekli finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet bedeli ile göstermiştir.

Hesap Adı	Açıklama	31.12.2018
Arsa ve Araziler	Tekirdağ/Hayrabolu /Çene Mah. Pafta :F18D10A Parsel No :1526	1.455.616
Arsa ve Araziler	Kırklareli/Babaeski/Gaziosmanpaşa Pafta No:F18A7A1B Ada No:161Parsel No :87	3.209.108
<b>Toplam</b>		<b>4.664.724</b>

**Diğer Bilgiler**

**31 Aralık 2018**

31 Aralık 2018 İtibariyle Şirket Yönetimi yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki arazilerinin rayiç değerinin 4.664.724 TL olduğunu düşünmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde rehin, ipotek ve kısıtlama yoktur.



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

### 8. Maddi Duran Varlıklar

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

#### Maliyet Bedeli

##### 31 Aralık 2019

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Alış	Satış	Transfer	31 Aralık 2019
Arazi ve arsalar	12.203.873	-	-	-	12.203.873
Yer altı ve yer üstü düzenleri	673.764	5.670	-	-	679.434
Binalar	11.336.663	-	-	-	11.336.663
Tesis makine ve cihazlar	974.759	83.023	(22.851)	-	1.034.931
Taşıtlar	223.549	-	-	-	223.549
Demirbaşlar	812.987	394.022	(16.010)	-	1.190.999
Yapılmakta olan yatırımlar	5.372.353	42.636.361	-	(11.886.049)	36.122.665
<b>Toplam</b>	<b>31.597.948</b>	<b>43.119.076</b>	<b>(38.861)</b>	<b>(11.886.049)</b>	<b>62.792.114</b>

#### Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Satış	Transfer	31 Aralık 2019
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(484.375)	(14.752)	-	-	(499.127)
Binalar	(1.998.153)	(259.204)	-	-	(2.257.357)
Tesis makine ve cihazlar	(271.913)	(154.368)	22.851	-	(403.430)
Taşıtlar	(184.735)	(22.240)	-	-	(206.975)
Demirbaşlar	(603.798)	(104.969)	15.873	-	(692.894)
<b>Toplam</b>	<b>(3.542.974)</b>	<b>(555.533)</b>	<b>38.724</b>	<b>-</b>	<b>(4.059.783)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>					<b>58.732.331</b>

#### Maliyet Bedeli

##### 31 Aralık 2018

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış	Satış	Transfer	31 Aralık 2018
Arazi ve arsalar	13.599.668	6.350	-	(1.402.145)	12.203.873
Yer altı ve yer üstü düzenleri	673.764	-	-	-	673.764
Binalar	11.336.663	-	-	-	11.336.663
Tesis makine ve cihazlar	781.220	509.130	(315.591)	-	974.759
Taşıtlar	223.549	-	-	-	223.549
Demirbaşlar	812.822	58.490	(58.325)	-	812.987
Yapılmakta olan yatırımlar	3.000	5.369.353	-	-	5.372.353
<b>Toplam</b>	<b>27.430.686</b>	<b>5.943.323</b>	<b>(373.916)</b>	<b>(1.402.145)</b>	<b>31.597.948</b>



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**Birikmiş Amortisman(-)**

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Satış	Transfer	31 Aralık 2018
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(400.258)	(84.118)	-	-	(484.376)
Binalar	(1.773.522)	(224.630)	-	-	(1.998.152)
Tesis makine ve cihazlar	(491.174)	(43.023)	262.283	-	(271.914)
Taşıtlar	(164.242)	(20.493)	-	-	(184.735)
Demirbaşlar	(615.152)	(37.637)	48.991	-	(603.798)
<b>Toplam</b>	<b>(3.444.348)</b>	<b>(409.901)</b>	<b>311.274</b>	<b>-</b>	<b>(3.542.975)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>					<b>28.054.973</b>

**9. Kullanım Hakkı Varlıkları**

1 Ocak 2019 itibariyle bakiye	920.741	-
Dönem Amortismanı (-)	(79.682)	-
<b>31 Aralık 2019 itibariyle bakiye</b>	<b>841.059</b>	<b>-</b>

**10.Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

**Maliyet Bedeli**

**31 Aralık 2019**

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Alış	Satış	31 Aralık 2019
Haklar	99.851	240.682	-	340.533
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	614.488	-	-	614.488
<b>Toplam</b>	<b>714.339</b>	<b>240.682</b>	<b>-</b>	<b>955.021</b>

**Birikmiş Amortisman(-)**

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2019
Haklar	(83.155)	(81.939)	-	(165.094)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(614.488)	-	-	(614.488)
<b>Toplam</b>	<b>(697.643)</b>	<b>(81.939)</b>	<b>-</b>	<b>(779.582)</b>
<b>Net Defter değeri</b>				<b>175.439</b>

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış	Satış	31 Aralık 2018
Haklar	87.911	11.939	-	99.850
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	614.488	-	-	614.488
<b>Toplam</b>	<b>702.399</b>	<b>11.939</b>	<b>-</b>	<b>714.339</b>



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**Birikmiş Amortisman(-)**

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2018
Haklar	(51.352)	(31.804)	-	(83.156)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(614.487)	-	-	(614.487)
<b>Toplam</b>	<b>(665.839)</b>	<b>(31.804)</b>	-	<b>(697.643)</b>
<b>Net Defter değeri</b>			-	<b>16.695</b>

**11. Finansal Borçlar**

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Banka Kredileri	4.668.858	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	56.128	-
<b>Toplam</b>	<b>4.724.986</b>	-

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Banka Kredileri	53.578.539	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	801.399	-
<b>Toplam</b>	<b>54.379.938</b>	-

**12. Karşılıklar , Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler**

**a) Karşılıklar**

Şirket' in dönem sonları itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İzin Karşılığı	60.542	50.198
<b>Toplam</b>	<b>60.542</b>	<b>50.198</b>

**b) Teminat, rehin ve ipoteklerin özkaynaklara oranı**

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

<b>Grup tarafından verilen TRİK'ler</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	27.600.840	9.093.000
i. Teminat Mektupları (TL)	27.600.840	9.093.000
ii. İpotek	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup Grupleri lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'lerin	-	-
<b>Toplam (TL)</b>	<b>27.600.840</b>	<b>9.093.000</b>

Şirket' in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirket özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %20,29 dir. (31 Aralık 2018: %12,77)

*\* Pasifte yer almayan taahhütler , ipotek ve teminatlar*

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Verilen teminatları aşağıdaki gibidir:

31.12.2019					
<b>Veren Yer</b>	<b>Döviz Cinsi</b>	<b>Banka</b>	<b>Verilme Nedeni</b>	<b>Tarih</b>	<b>Tutar</b>
TMO	TL	Ziraat	Sarıkaya Şubesi	13.10.2017	32.400
TMO	TL	Ziraat	Keşan şubesi	13.10.2017	14.400
TMO	TL	Ziraat	Keşan şube	10.02.2017	1.179.360
TMO	TL	Ziraat	Keskin Şube	10.02.2017	1.576.800
TMO	TL	Ziraat	Hayrabolu Şube	10.02.2017	1.179.360
TMO	TL	Ziraat	Sivas Şube	10.02.2017	507.600
TMO	TL	Ziraat	Mucur Şube	10.02.2017	673.920
Düzce 5. İcra Dairesi	TL	Halkbank	İcra Davasının Geri Bırakılması	08.01.2018	20.000
TMO	TL	Halkbank	Kırşehir-Mucur Arsa Teminatı	14.03.2018	33.000
Meram Elektrik Per. Satış A.Ş	TL	Halkbank	Güvence Bedeli	31.05.2018	50.000
CK Çamlıbel Elek. Perk.Satış A.Ş	TL	Halkbank	Elektrik Aboneliği	24.06.2019	60.000
Lüleburgaz 2.İcra Dairesi	TL	Halkbank	İcra Davasının Geri Bırakılması	25.06.2018	25.000
Düzce İcra Dairesi	TL	Halkbank	İcra Davasının Geri Bırakılması	06.11.2018	20.000
Lüleburgaz 1.İcra Dairesi	TL	Halkbank	İcra Davasının Geri Bırakılması	11.12.2018	25.000
Düzce İcra Dairesi	TL	Halkbank	İcra Davasının Geri Bırakılması	26.06.2019	20.000
Yeşilirmak Elektrik Perk.Satış A.Ş	TL	Halkbank	Güvence Bedeli	12.07.2019	13.000
Ankara 24 İcra Dairesi	TL	Halkbank	İcra Davasının Geri Bırakılması	18.07.2019	45.000
Trakya Elek.Perakende Satış A.Ş	TL	Halkbank	Güvence Bedeli	04.12.2019	55.000
TMO	TL	İş Bankası	Lisanslı Depoculuk Tazmin Fonu	18.10.2019	22.000.000
TMO	TL	İş Bankası	Lülebergaz 1 İcra Müdürlüğü	30.12.2019	16.000
Ankara 24 İcra Dairesi	TL	Ziraat	İcra Davasının Geri Bırakılması	13.09.2019	55.000
<b>Toplam Verilen Teminatlar</b>					<b>27.600.840</b>

31.12.2018					
<b>Veren Yer</b>	<b>Döviz Cinsi</b>	<b>Banka</b>	<b>Verilme Nedeni</b>	<b>Tarih</b>	<b>Tutar</b>
Düzce 5. İcra Dairesi	TL	Halkbank	İcra Davasının Geri Bırakılması	08.01.2018	20.000
Tmo	TL	Halkbank	Kırşehir-Mucur Arsa Teminatı	14.03.2018	33.000
Meram Elektrik Per. Satış A.Ş	TL	Halkbank	Mucur Şube Elektrik Teminatı	31.05.2018	50.000
Lüleburgaz 2.İcra Dairesi	TL	Halkbank	İcra Davasının Geri Bırakılması	25.06.2018	25.000
Lisanslı Depoculuk Tazmin Fonu	TL	Halkbank	Lisanslı Depoculuk Tazmin Fonu	12.07.2018	4.420.000
Lisanslı Depoculuk Tazmin Fonu	TL	Halkbank	Lisanslı Depoculuk Tazmin Fonu	01.08.2018	4.500.000
Düzce İcra Dairesi	TL	Halkbank	Selim İlham-İcranın Geri Bırakılması	06.05.2018	20.000
Lüleburgaz 1. İcra Dairesi	TL	Halkbank	İcra Davasının Geri Bırakılması	11.12.2018	25.000
<b>Toplam Verilen Teminatlar</b>					<b>9.903.000</b>



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Alınan teminatları aşağıdaki gibidir:

31.12.2019					
Veren Yer	Döviz Cinsi	Banka	Alınan Şube	Tarih	Tutar
Kıziler İnşaat ve Tic.Ltd.Şti.	TL	Şekerbank	Babaeski İşyeri	21.02.2019	1.800.000
Kıziler İnşaat ve Tic.Ltd.Şti.	TL	Garanti	Sarıkaya İşyeri	21.02.2019	700.000
Kıziler İnşaat ve Tic.Ltd.Şti.	TL	Halkbank	Keskin İşyeri	21.02.2019	1.800.000
Kıziler İnşaat ve Tic.Ltd.Şti.	TL	Şekerbank	Babaeski İşyeri	18.03.2019	5.000.000
AD Firmasına ait teminat mektubu	TL	Halkbank	Hayrabolu-Tekirdağ	02.09.2019	5.000.000
<b>Toplam Alınan Teminatlar</b>					<b>14.300.000</b>

Şirket'in 31.12.2018 yılına ait alınan teminatı bulunmamaktadır.

\* Aktiflerin Sigorta Tutarı;

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde bulunan sigorta bedeli 132.172,90 TL'dir.

### 13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

#### Kısa Vadeli

Bulunmamaktadır.

#### Uzun Vadeli

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	129.199	86.199

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülüklerin dışında, Şirket in çalışanların emeklilikleri ile ilgili yükümlülük doğuran herhangi bir sözleşme yoktur.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet Kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında,erkekler için 60 yaşında) , askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2019 itibarıyla 6.730,15 TL (31 Aralık 2018: 6.017.60 TL 'dir.) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket çalışanları büyük çoğunlukla mevsimlik işçilerden oluşmakta olup, kıdem tazminatına hak kazanmamaktadırlar.



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

SPK Finansal Raporlama Standartları Şirket' in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır.

	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
İskonto oranı	2,76%	3,91%
Emeklilik olasılığının tahmini	78,75%	86,98%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Kıdem Tazminatı Karşılığı</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
1 Ocak (Dönem Başı)	86.199	104.997
Dönem İçerisindeki Artış	-	-
Tanımlanmış Fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları	9.780	17.298
Ödeme ve İptal	33.220	(36.096)
<b>31 Aralık (Dönem Sonu)</b>	<b>129.199</b>	<b>86.199</b>

#### 14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Varlıkların detayı aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Gelecek Aylara Ait Giderler	161.308	95.255
Gelir Tahakkukları	476.767	905.320
Devreden Kdv	5.940.684	1.341.181
Peşin Ödenen Vergiler	1.284.028	73.995
<b>Toplam</b>	<b>7.862.787</b>	<b>2.415.751</b>

Şirketin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Duran Varlıkların detayı aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	4.960.979	227.500
<b>Toplam</b>	<b>4.960.979</b>	<b>227.500</b>

Şirketin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

<b>Hesap Adı</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	34.957	344.169
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	61.099	32.098
<b>Toplam</b>	<b>96.056</b>	<b>376.267</b>



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

## 15.Özkaynaklar

### A-Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2019	Hisse Oranı	Sermaye Tutarı
Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği	49,00%	49.980.000
Toprak Mahsulleri Ofis	50,00 %	51.000.000
Gümrük A.Ş.	0,50%	510.000
Umat A.Ş.	0,50%	510.000
<b>Toplam Sermaye</b>	<b>100%</b>	<b>102.000.000</b>

31 Aralık 2018	Hisse Oranı	Sermaye Tutarı
Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği	49,00%	32.897.781
Toprak Mahsulleri Ofisi	50,00%	33.569.165
Gümrük A.Ş.	0,50%	341.339
Umat A.Ş.	0,50%	341.339
<b>Toplam Sermaye</b>	<b>100%</b>	<b>67.149.624</b>

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş Sermaye	102.000.000	67.149.624
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	(21.662)	(13.838)
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Yasal yedekler	722.452	627.360
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	3.306.301	1.475.019
- Olağanüstü Yedekler	4.156.840	2.350.032
- Diğer Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(850.539)	(875.013)
Net Dönem Karı / (Zararı)	3.002.161	1.926.374
<b>Toplam</b>	<b>109.009.252</b>	<b>71.164.539</b>

### B- Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin % 5'ini geçen temettü dağılımlarının toplamı üzerinden % 10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin % 50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılmamaktadır.

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	722.452	627.360
<b>Toplam</b>	<b>722.452</b>	<b>627.360</b>



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

### C-Geçmiş Yıl Karı / Zararı

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ,Önceki Dönem Kar ve Zarar ve Diğer Geçmiş Yıl Kar / Zararlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Kar/ Zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Önceki Dönem Kar veya Zararı	1.926.374	1.520.180
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	1.475.019	(873.178)
I. Tertip Yasal Yedek Akçe Ayrılması	(95.092)	(76.100)
Olağanüstü Yedek Akçelerden Transfer	-	904.117
<b>Toplam</b>	<b>3.306.301</b>	<b>1.475.019</b>

### 16. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satış Gelirleri	2.280.190	1.190.921
Satışların Maliyeti	(5.344.463)	(3.775.967)
<b>Toplam</b>	<b>(3.064.273)</b>	<b>(2.585.046)</b>

### 17. Genel Yönetim Giderleri

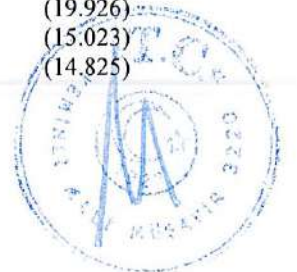
Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Genel Yönetim Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Genel Yönetim Giderleri	(3.744.162)	(2.909.765)
<b>Toplam</b>	<b>(3.744.162)</b>	<b>(2.909.765)</b>

### 18. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Genel Yönetim Giderleri (-)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel Giderleri	(539.771)	(444.326)
Yönetim Kurulu Giderleri	(430.880)	(429.695)
Amortisman Giderleri	(386.752)	(441.704)
Aidat Giderleri	(295.772)	(303.764)
Kira(Bina,Tesis,Arazi)	(500.050)	(283.825)
Avukatlık ve Müşavirlik Giderleri	(476.647)	(242.250)
Diğer Vergi Ve Resim Harçlar	(14.814)	(115.892)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(220.831)	(99.493)
Ssk Kurum Katkı Payı	(112.540)	(82.483)
Banka Komisyon Giderleri	(97.740)	(71.674)
Damga Vergisi Giderleri	(6.421)	(47.183)
Elektrik Giderleri	(50.129)	(39.942)
Emlak Vergisi Giderleri	(46.501)	(38.554)
Harcırah Giderleri	(19.845)	(30.995)
Sigorta Giderleri	(29.574)	(28.706)
Temizlik Giderleri	(111.130)	(26.311)
Personel Yemek Giderleri	(27.837)	(24.568)
Haberleşme Gider	(19.066)	(20.852)
Bakım Onarım Gideri	(213.277)	(19.926)
İşsizlik Sigortası Kurum Payı	(7.441)	(15.023)
Su Giderleri	(11.799)	(14.825)



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Temsil Giderleri	(11.970)	(13.515)
Doğalgaz Giderleri	(9.737)	(8.774)
Kırtasiye Giderleri	(10.175)	(8.697)
Taşıt Yakıt Gideri	(6.301)	(7.532)
Noter Mahkeme İcra Giderleri	(9.822)	(6.460)
Yayın Giderleri	(3.812)	(6.210)
Oda Ve Borsalar Giderleri	(13.805)	(4.927)
Lisans Bedeli	(5.000)	(3.250)
İş Sağlığı Ve Güvenliği Giderleri	(2.400)	(2.250)
Bilgisayar Sarf Mlz Giderleri	(2.100)	(924)
Çeşitli Malzeme Giderleri	(7.282)	(859)
Çevre Temizlik Gideri	-	(364)
Diğer	(42.941)	(24.015)
<b>Toplam</b>	<b>(3.744.162)</b>	<b>(2.909.765)</b>

**19. Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelir ve Giderler**

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

<b>Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Kira Gelirleri	1.305.953	1.681.787
Kira Destek Gelirleri	1.015.519	807.545
Şartname Gelirleri	2.542	5.085
Harici Tartı Gelirleri	84	2.513
Sabit Kıymet Satış Karı	1.288	155.867
5510 Sayılı Kanundan Doğan İndirim	80.064	50.466
Diğer Gelir ve Karlar	132.229	88.842
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	36.096
<b>Toplam</b>	<b>2.537.679</b>	<b>2.828.201</b>

<b>Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler(-)</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
İzin Karşılığı	(10.344)	(50.198)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(33.220)	-
Ürün Noksanlığı	(162.968)	(293.817)
Bağış Giderleri	(70.000)	(60.000)
Diğer Gider ve Zararlar	(197.957)	(273)
<b>Toplam</b>	<b>(474.489)</b>	<b>(404.288)</b>

**20. Finansal Gelirler ve Giderler**

Şirket' in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Finansman Gelirleri / Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

<b>Hesap Adı</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Faiz Gelirleri	8.912.505	5.605.426
<b>Toplam</b>	<b>8.912.505</b>	<b>5.605.426</b>

<b>Hesap Adı</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Faiz Giderleri	(1.335.630)	(40.270)
<b>Toplam</b>	<b>(1.335.630)</b>	<b>(40.270)</b>



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

## 21.Gelir Vergileri

### i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2019 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında vergi hesaplanmıştır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22'dir (2017: %20). Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır. Bu nedenle ilgili kanun değişikliği öncesinde maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme değer artış kazançlarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlüklerine %75 istisna uygulanıyorken 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda bu vergi istisnası %50 oranı kullanılmak suretiyle hesaplanarak muhasebeleştirilmiş ve kapsamlı gelir / (gider) unsuru olarak değerlendirilmiştir.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır.

Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

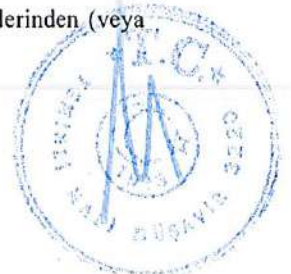
Firmanın Kurumlar Vergisi beyannamelerinin yıllar itibarıyla dökümü aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Beyan Edilen Ticari Kazanç/ (Zarar)	3.638.973	2.469.096
Martaha İlave Edilecek Giderler	110.149	109.057
Kar ve İlaveler Toplamı	3.749.122	2.578.153
Geçmiş Yıl Zararları ve İndirimler	-	-
Vergi Matrahı	3.749.122	2.578.153
Hesaplanan Vergi	164.961	567.194

### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopajı oranı %10' dan %15'e çıkarılmıştır.

Şirket' in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Vergi Karşılıkları	164.961	567.194
Peşin Ödenmiş Vergiler(-)	(164.961)	(567.194)
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılık Gideri	-	(567.194)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	170.531	(690)
<b>Toplam Vergi Karşılık Gideri</b>	<b>170.531</b>	<b>(567.884)</b>

*ii) Ertelenmiş Vergi:*

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile KGK tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile KGK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır.

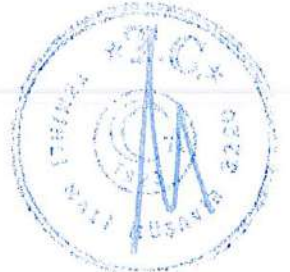
Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ilerideki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Şirket'in dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

Hesap Adı	Yıllar İtibariyle Birikmiş Geçici Farklar		Yıllar İtibariyle Birikmiş Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Duran Varlıklara İlişkin Düzeltmeler	423.366	137.115	(84.673)	(27.423)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	129.199	86.199	25.840	17.240
İzin Karşılığı	60.542	50.198	12.108	11.043
Vadeli Mevduat	322.498	24.394	(65.583)	(5.367)
Kredi	1.335.525	-	293.816	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	841.059	-	(185.033)	-
Kullanım Hakkı Borçları	857.527	-	171.505	-
<b>Toplam</b>			<b>167.980</b>	<b>(4.507)</b>

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı	(4.507)	(7.277)
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	1.956	3.460
Ertelenen Vergi (Gideri)/Geliri	170.531	(690)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>167.980</b>	<b>(4.507)</b>



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

## 22. Pay Başına Kazanç

Hisse başına kazanç / zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Hesap Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net Dönem Karı /Zararı	3.002.161	1.926.374
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	52.504.349	52.504.349
Hisse Başına Kazanç /Zarar	0,057	0,037

## 23. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket'in ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
-Akıllı Binalar Tesis Yönetim A.Ş	-	-	-	-
-Toprak Mahsulleri Ofisi Genel Müdürlüğü	1.903.534	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.903.534</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
-Akıllı Binalar Tesis Yönetim A.Ş	-	38.142	-	-
-Toprak Mahsulleri Ofisi Genel Müdürlüğü	-	70.373	124.676	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>108.515</b>	<b>124.676</b>	<b>-</b>

## İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

### 31.12.2019

#### Alımlar

	Mal	Hizmet	Kira	Diğer	Toplam
<b>İlişkili Taraflar</b>					
-Akıllı Binalar Tesis Yönetim A.Ş	-	29.128	298.235	355.777	683.140
-Toprak Mahsulleri Ofisi Genel Müdürlüğü			1.634.897	97.119	1.732.016
<b>Toplam</b>		<b>29.128</b>	<b>1.933.132</b>	<b>452.896</b>	<b>2.415.156</b>

#### Satışlar

İlişkili Taraflar	Mal	Hizmet	Kira	Diğer	Toplam
-Akıllı Binalar Tesis Yönetim A.Ş	-	-	1.340.336	2.824.232	4.164.568
<b>Toplam</b>		<b>-</b>	<b>1.340.336</b>	<b>2.824.232</b>	<b>4.164.568</b>



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

### 31.12.2018

#### Alımlar

İlişkili Taraflar	Mal	Hizmet	Kira	Diğer	Toplam
-Akıllı Binalar Tesis Yönetimi A.Ş.	-	216.830	253.824	99.877	570.531
-Toprak Mahsulleri Ofisi	480.000	-	363.611	-	843.611
<b>Toplam</b>	<b>480.000</b>	<b>216.830</b>	<b>617.435</b>	<b>99.877</b>	<b>1.414.142</b>

#### Satışlar

İlişkili Taraflar	Mal	Hizmet	Kira	Diğer	Toplam
-Akıllı Binalar Tesis Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	-
-Toprak Mahsulleri Ofisi	-	-	1.670.256	-	1.670.256
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.670.256</b>	<b>-</b>	<b>1.670.256</b>

#### \*Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

31 Aralık 2019 itibarıyla üst düzey yönetime sağlanan fayda tutarı 820.757,39 TL'dir. (31 Aralık 2018: 482.073,05 TL'dir.)

#### 24.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin niteliği ve Düzeyi

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

#### 25.Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

##### A-Sermaye Risk Yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde tutarak karını ve piyasa değerini artırmaya hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı Not 13'de açıklanan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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 çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir. Şirket'in genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.



**TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Şirket, sermaye yeterliliğini net borç/özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları içerir.) düşülmesiyle hesaplanır.

<b>Sermaye Risk Yönetimi</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Toplam Borçlar	65.990.303	2.103.193
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	58.078.709	35.111.198
Net Borç	7.911.594	(33.008.005)
Toplam Özkaynak	109.009.252	71.164.539
<b>Net Borç/özsermaye oranı</b>	<b>0,073</b>	-

#### **B-Önemli Muhasebe Politikaları**

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı 'Önemli Muhasebe Politikaları' Dipnotunda yer alan 'Finansal Araçlar' kısmında açıklanmaktadır.

#### **C-Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler**

Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tamamlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile risk yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.



TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi  
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

**Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Türleri**

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer
<b>Cari Dönem (31 Aralık 2019)</b>	<b>1.903.180</b>	<b>287.923</b>	<b>-</b>	<b>102.229</b>	<b>58.078.709</b>	<b>2.991</b>
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>1.903.180</b>	<b>287.923</b>	<b>-</b>	<b>102.229</b>	<b>58.078.709</b>	<b>2.991</b>
<b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



TMO-TOBB Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi  
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf		
<b>Cari Dönem (31 Aralık 2018)</b>		78.444	-	126.485	35.107.119	4.079	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
<b>A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>		78.444		126.485	35.107.119	4.079	
<b>B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>							
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>							
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>							
- 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							
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>							



(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

#### D-Likidite Risk Yönetimi

##### 31 Aralık 2019

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar	3 Aydan	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl
		Toplamı (I+II+III)	Kısa (I)	Arası (II)	Arası (III)	Üzeri (IV)
Türev Olmayan Finansal Yük.	63.511.457	63.511.457	6.599.585	3.333.333	34.901.961	18.678.578
Banka Kredileri	56.911.872	56.911.872	-	3.333.333	34.901.961	18.676.578
Ticari Borçlar	314.827	314.827	314.827	-	-	-
Diğer Borçlar	6.284.758	6.284.758	6.284.758	-	-	-

##### 31 Aralık 2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar	3 Aydan	3-12 Ay	1-5 Yıl
		Toplamı (I+II+III)	Kısa (I)	Arası (II)	Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yük.	1.395.095	1.395.095	1.395.095	-	-
Ticari Borçlar	608.858	608.858	608.858	-	-
Diğer Borçlar	409.970	409.970	409.970	-	-

(\*) Kanuni ödeme süreleri olan yükümlülükler bu grupta izlenmiştir. Vergi karşılıkları, taksite bağlanan vergi, ödenecek vergi ve SGK kesintileri gibi.

#### Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket, türev ürünleri alım satımı işlemi ile döviz ve /veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korumak amacıyla forward, future, option ve swap işlemleri yapmamaktadır.

#### 26. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

#### 27. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

