

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHLERİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR
VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, özkaynak değişim tabloları ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihlerindeki finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak 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.

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<i>Kalıntı değer hesaplaması</i> Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kalıntı değeri, Şirket'in faaliyet kiralamasına konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Şirket kalıntı değer hesaplamasını geçmiş satışları ve piyasa fiyatlarını göz önünde bulundurarak satış ekibinin tecrübeleri doğrultusunda yapmaktadır. Faaliyet kiralamasına konu varlıkların finansal tablolar açısından önemli olması ve hesaplamanın yönetim tahminine dayanması nedeniyle kalıntı değer hesaplaması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	- Şirket'in faaliyet kiralamasına konu varlıklarının kalıntı değerlerinin hesaplanmasına ilişkin tahminleri ve süreçleri ilgili kişilerle görüşülmüş ve tahminlerin dayandığı veriler anlaşılmıştır. - Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kiralama süresi sonundaki kalıntı değerleri kiralama süresi sonundaki fiili satışlarla karşılaştırılarak tahmin edilen kalıntı değerinin fiili satışlarla tutarlı olup olmadığı test edilmiştir. - Örneklem seçilerek belirlenen taşıt araçlarının kalıntı değerleri benzer marka, model ve kilometredeki taşıtların piyasa fiyatları ile karşılaştırılmış ve tespit edilen kalıntı değerlerin içinde bulunulan ekonomik şartlar ışığında makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'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'i 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.

5) 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, 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 halinde, 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 dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020, 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap dönemlerinde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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 Volkan Becerik'tir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Mart 2021

İstanbul, 14 Haziran 2021 (Not 3, Not 6, Not 8, Not 18, Not 26 değişmiş halleriyle)

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-57
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-19
3 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	20
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21
6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	22-23
7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	23
8 STOKLAR	23
9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER VE MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER	24
10 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR	24-25
11 FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR	25
12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26-28
13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	29
14 FİNANSAL ARAÇLAR.....	30-31
15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32-33
16 DİĞER VARLIKLAR	33
17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	34
18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	36
20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	37
21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	37
22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	38
23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	38-41
24 PAY BAŞINA KAZANÇ	41
25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	41
26 TAAHHÜTLER.....	42-44
27 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	45-57
28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	57

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
	Dipnot Referansı			
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		214.079.140	167.002.042	154.527.497
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	81.873.409	77.630.113	53.521.892
Ticari Alacaklar	6	20.966.434	10.864.518	11.454.500
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>20.966.434</i>	<i>10.864.518</i>	<i>11.454.500</i>
Diğer Alacaklar	7	801.103	1.119.017	1.707.884
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>801.103</i>	<i>1.119.017</i>	<i>1.707.884</i>
Stoklar	8	102.219.386	51.498.997	55.710.804
Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar	10	-	18.999.954	28.135.420
Peşin Ödenmiş Giderler	9	4.057.652	3.967.868	3.956.539
Diğer Dönen Varlıklar	16	4.161.156	2.921.575	40.458
Duran Varlıklar		453.867.721	396.976.440	415.580.241
Diğer Alacaklar		-	3.185.505	1.656.676
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5, 7	<i>-</i>	<i>3.185.505</i>	<i>1.656.676</i>
Maddi Duran Varlıklar		453.432.253	386.374.321	397.676.617
Binalar	12	17.014.592	17.411.049	17.807.506
Taşıtlar	12	6.307.202	5.120.299	2.881.563
Demirbaşlar ve Diğer Maddi Duran Varlıklar	12	1.337.864	1.123.425	1.261.255
Özel Maliyetler	12	106.198	430.253	753.648
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	11	428.666.397	362.289.295	374.972.645
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	435.468	443.919	856.659
Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar	10	-	6.972.695	15.390.289
TOPLAM VARLIKLAR		667.946.861	563.978.482	570.107.738

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		249.645.431	274.667.135	263.879.081
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	59.166.264	143.502.665	97.697.122
Uzun Vadeli Borçlanmaların				
Kısa Vadeli Kısımları	14	130.131.083	79.786.163	133.472.898
Ticari Borçlar	6	45.127.933	42.242.405	20.023.676
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>45.127.933</i>	<i>42.242.405</i>	<i>20.023.676</i>
Diğer Borçlar	7	1.168.424	1.006.915	5.357.495
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>1.168.424</i>	<i>1.006.915</i>	<i>5.357.495</i>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	9	6.455.109	6.168.969	5.465.126
Ertelenmiş Gelirler	9	196.394	1.294.165	1.254.936
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	6.562.100	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		838.124	665.853	607.828
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>				
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	569.211	304.209	382.932
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	268.913	361.644	224.896
Uzun Vadeli Yükümlülükler		235.477.487	184.776.736	228.121.413
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	196.339.581	152.647.738	205.115.954
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	9	843.754	1.196.906	52.490
Uzun Vadeli Karşılıklar		726.144	534.343	499.916
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>				
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	726.144	534.343	499.916
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	37.568.008	30.397.749	22.453.053
ÖZKAYNAKLAR		182.823.943	104.534.611	78.107.244
Ödenmiş Sermaye	17	4.910.000	4.910.000	4.910.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	529.898	529.898	529.898
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		8.472.117	8.472.117	8.521.306
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden</i>				
Ölçüm Kayıpları	17	(122.206)	(122.206)	(73.017)
<i>-Maddi Duran Varlıklar Yeniden</i>				
Değerleme Artışları	17	8.594.323	8.594.323	8.594.323
Geçmiş Yıllar Karları		90.622.596	64.146.040	64.312.724
Net Dönem Karı/(Zararı)		78.289.332	26.476.556	(166.684)
TOPLAM KAYNAKLAR		667.946.861	563.978.482	570.107.738

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2020, 1 OCAK - 31 ARALIK 2019, 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
Hasılat	18	317.127.852	301.187.219	521.920.182
Satışların Maliyeti (-)	18	(131.459.663)	(178.639.419)	(401.856.225)
Brüt Kar		185.668.189	122.547.800	120.063.957
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(10.644.784)	(11.641.060)	(21.620.196)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(2.392.104)	(2.983.851)	(3.249.507)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	2.481.048	1.615.708	2.908.640
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(3.779.013)	(3.848.481)	(1.862.349)
Esas Faaliyet Karı		171.333.336	105.690.116	96.240.545
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	8.098.575	2.459.568	3.586.492
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		179.431.911	108.149.684	99.827.037
Finansman Giderleri (-)	22	(83.719.128)	(73.716.135)	(98.594.884)
VERGİ ÖNCESİ KAR		95.712.783	34.433.549	1.232.153
Vergi (Gideri) / Geliri		(17.423.451)	(7.956.993)	(1.398.837)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	23	(10.253.192)	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri	23	(7.170.259)	(7.956.993)	(1.398.837)
DÖNEM KARI		78.289.332	26.476.556	(166.684)
Pay başına kazanç	24	15,94	5,39	(0,03)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER):				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	(49.189)	104.707
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	17	-	(61.486)	130.884
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	12.297	(26.177)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	23	-	12.297	(26.177)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	(49.189)	104.707
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		78.289.332	26.427.367	(61.977)

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020, 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/(Zararı)
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	5.160.000	529.898	8.594.323	(177.724)	76.295.834	(11.983.110)	78.419.221
Transferler	-	-	-	-	(11.983.110)	11.983.110	-
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	104.707	-	(166.684)	(61.977)
Ayrılma Eksisi (*)	(250.000)	-	-	-	-	-	(250.000)
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	4.910.000	529.898	8.594.323	(73.017)	64.312.724	(166.684)	78.107.244
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	4.910.000	529.898	8.594.323	(73.017)	64.312.724	(166.684)	78.107.244
Transferler	-	-	-	-	(166.684)	166.684	-
Toplam Kapsamlı Gelir / Gider	-	-	-	(49.189)	-	26.476.556	26.427.367
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	4.910.000	529.898	8.594.323	(122.206)	64.146.040	26.476.556	104.534.611
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	4.910.000	529.898	8.594.323	(122.206)	64.146.040	26.476.556	104.534.611
Transferler	-	-	-	-	26.476.556	(26.476.556)	-
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	-	-	78.289.332	78.289.332
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler	4.910.000	529.898	8.594.323	(122.206)	90.622.596	78.289.332	182.823.943

(*) Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.'ye ait tescilli marka olan Central Rent A Car adı altında faaliyet gösteren günlük araç kiralama hizmet işletmesi Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunun 19 ve 20'inci maddelerine göre kısmi bölünme yapılmak suretiyle yeni kurulan şirkete 1 Haziran 2018 tarihinde devir olmuştur. Yeni kurulan şirketin 5 Haziran 2018 tarihinde 3. şahıslara hisse devri yapılmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020, 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem	Geçmiş Geçmiş Dönem	Geçmiş Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 31 Aralık	1 Ocak- 31 Aralık	1 Ocak- 31 Aralık
	Dipnot Referansı	2020	2019	2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları				
Dönem Karı / (Zararı)		78.289.332	26.476.556	(166.684)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler				
Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	11-12-13	2.410.645	4.461.114	4.361.529
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		2.048.652	1.252.465	1.677.887
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler, net	21-22	45.104.332	40.277.009	45.776.876
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		(30.000)	18.701.499	40.655.243
Pay Bazlı Ödemeler ile ilgili Düzeltmeler				
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler		25.972.650	17.553.059	(13.677.836)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	21	(4.541.987)	-	-
Vergi Gideri/Geliri ile ilgili Düzeltmeler	23	17.423.451	7.956.993	1.398.837
Kar (Zarar) Mutabakatı ile ilgili Diğer Düzeltmeler (*)	18	(56.874.575)	(10.284.913)	(18.975.743)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler				
Stoklardaki Artış/Azalış ile ilgili Düzeltmeler	8	(50.720.389)	4.211.808	40.894.268
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış ile ilgili Düzeltmeler	6	(11.442.742)	(383.270)	2.451.189
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalış ile ilgili Düzeltmeler		2.081.323	(3.646.471)	15.116.571
Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler		3.166.320	22.356.239	(17.615.755)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler		(1.003.275)	(2.463.093)	4.860.673
Kar/Zarar Mutabakatı ile ilgili Diğer Düzeltmeler		(280.792)	(137.508)	3.971.069
Toplam Düzeltmeler		(26.686.387)	99.854.931	110.894.808
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		51.602.945	126.331.487	110.728.124
Vergi ödemeleri	23	(3.691.092)		
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	15	(110.994)	(250.402)	(768.087)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(140.029)	(134.593)	(306.949)
		47.660.830	125.946.492	109.653.088
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından				
Kaynaklanan Nakit Girişleri		8.046.722	63.176	476.820
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından				
Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12-13	(6.587.759)	(3.656.092)	(900.963)
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından / Alımından				
Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları), net		(9.502.527)	21.131.751	121.715.901
Alınan Faiz	21	3.556.588	2.459.568	3.180.929
		(4.486.976)	19.998.403	124.472.687
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları				
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		9.118.461	(79.125.970)	(201.671.269)
Ödenen Faiz		(48.049.019)	(42.710.704)	(47.668.393)
		(38.930.558)	(121.836.674)	(249.339.662)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		4.243.296	24.108.221	(15.213.887)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	77.630.113	53.521.892	68.735.779
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	81.873.409	77.630.113	53.521.892

(*) Faaliyet kiralamasına konu varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/kazançlar ile ilgili düzeltmelerdir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş. ("Escar" veya "Şirket") 4 Temmuz 2001 tarihinde kurulmuştur. Şirket öncelikli olarak her marka motorlu aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir.

23 Haziran 2008 itibarıyla, Şirket CNT Turizm Taşımacılık Pazarlama Ticaret A.Ş.'nin ("Bağlı Ortaklık") kuruluşu sırasında hisselerin %87'sini alarak ortak olmuştur. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihine kadar Bağlı Ortaklığı ile birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır. 25 Ocak 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile Grup'un bağlı ortağı ("Standard Filo Kiralama A.Ş."), "CNT Turizm Taşımacılık Pazarlama Ticaret A.Ş." olarak unvan değişikliğinde bulunulmuştur ve Escar'ın Bağlı Ortaklığına ortaklığı %96'ya yükselmiştir. İlgili bağlı ortaklık, her marka motorlu aracın (otomobil ve hafif ticari araçlar) günlük araç kiralama hizmetini 1 Haziran 2018 tarihinde kadar yürütmüştür.

Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.'ye ait tescilli marka olan Central Rent A Car adı altında faaliyet gösteren günlük araç kiralama hizmet işletmesi Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunun 19 ve 20'inci maddelerine göre kısmi bölünme yapılmak suretiyle yeni kurulan şirkete 1 Haziran 2018 tarihinde devir olmuştur. Yeni kurulan şirketin 5 Haziran 2018 tarihinde 3. şahıslara hisse devri yapılmış ve Şirket'in günlük araç kiralama operasyonu sonlandırılmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket toplam 4.300 araca sahip olup faaliyet kiralamasında kullanılan araçların sayısı 3.434 (31 Aralık 2019: 4.345, 31 Aralık 2018: 4.464) adet olup, günlük kiralamada kullanılan araç bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018:5). Şirket'in genel merkezi İstanbul'da olup 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 55 personeli bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 61, 31 Aralık 2018:70).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Papirus Plaza Merkez Mahallesi Ayazma Caddesi
No: 37 Kat :4 34406
Kağıthane/İstanbul

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 15 Mart 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Finansal tablolar kesin taahhüt finansal riskten korunma araçları ve binalar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlara Not 3'te yer verilmiştir.

2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket 31 Aralık 2019 itibarıyla 9.979.558 TL (31 Aralık 2018: 17.686.041 TL) tutarındaki faaliyet kiralamasına konu varlıklar üzerinde aktifleştirilen ve düzeltilen finansman giderini satışların maliyetinden finansman giderlerine sınıflamıştır.

2.1.3 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tablosu faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.4 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları, geçmiş döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen herhangi bir hata veya tahminlerde değişiklik bulunmamaktadır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TFRS 16 (Değişiklikler)

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)

İşletme Tanımı

Önemlilik Tanımı

Gösterge Faiz Oranı Reformu

COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikte beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile oluşan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

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

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32'nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

b) Hentüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devam)

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama’daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Dipnot 5).

Stoklar

Faaliyet kiralamasından dönen kısmı stokların altında sınıflanmaktadır. Ayrıca sıfır olarak alınmış ancak kiraya henüz verilmemiş olan araçlar da stoklar altında bulunmaktadır. Stoklar, elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyetlerinin belirlenmesinde birebir maliyet yöntemi kullanılmaktadır. Sözleşme süresi tamamlanan faaliyet kiralamasına konu edilmiş araçlar sözleşme sona eriş tarihi itibarıyla net defter değerleri üzerinden faaliyet kiralamasına konu varlıklardan stoklara transfer edilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 8).

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar

Faaliyet kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerinden doğrusal yöntemle hesaplanan amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların kalıntı değeri düşüldükten sonra, satın alma gücüne getirilen, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlara uygun olarak hesaplanır (Dipnot 11). Faaliyet kiralamasına konu varlıkların tahmini ekonomik ömürleri kiralama süresi kadardır. Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kalıntı değerleri raporlama tarihi itibarıyla kayıtlı değerlerinden yüksek olduğu durumlarda amortismanına tabi tutar çok düşük ya da hiç olmamaktadır. Bu durumda dönem amortisman giderleri düşük tutarlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi miktarı maliyetten kiralama süresinin sonunda beklenen piyasa değerinden hesaplanan kalıntı değerinin düşülmüş halidir. Kalıntı değeri, Şirket'in ekonomik ömür sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Kalıntı değerler ilk başta tahminlere göre kaydedilir. Kalıntı değerlerinin gerçekleşmesi Şirket'in uygun piyasa koşullarında araçları satabilmesine bağlıdır. Şirket Yönetim'i kalıntı değer kayıtlarını en az yılda bir olmak üzere periyodik olarak gözden geçirip güncellemektedir.

Faaliyet kiralamada kullanılan varlıkların satışından doğan kar ve zararlar kar veya zarar tablosuna yansıtılır ve hasılatın altında muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasına konu varlıkların tamirinden doğan zararlar kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

Maddi duran varlıklar

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Makine ve ekipmanlar, demirbaşlar, taşıtlar, diğer maddi duran varlıklar ve özel maliyetler maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Dipnot 12).

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar(devamı)

Maddi duran varlıkların yaklaşık faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3 yıl
Özel maliyetler	8 yıl

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Riskten korunma muhasebesi

Şirket, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunan kalem arasındaki ilişkinin yanı sıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini doküman eder. Şirket, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunan kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Şirket, faaliyet kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden faaliyet kiralama alacaklarından (riskten korunan kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunan kalemdaki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri bilançoda aktif ya da pasif olarak "Riskten korunma amaçlı türev araçlar" hesabında, kar veya zarar tablosundaki finansal gelir ve giderler bölümünde belirtilen ilgili kar ya da zararları ile birlikte muhasebeleştirilirler (Dipnot 10). Riskten korunan kalemdaki gerçeğe uygun değer değişiklikleri ayrıca kar veya zarar tablosunda finansal gelir ya da gider olarak kaydedilir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

- 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.

Şirket, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Şirket'in üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeye beklediği bedeldir.

Sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetlerin tek başına satış fiyatları toplamının sözleşmede bunlar için taahhüt edilen bedeli aşması durumunda, müşteri mal veya hizmetin satın alınması karşılığında indirim almış demektir. İndirimin sözleşmede düzenlenen edim yükümlülüklerinin tamamına değil yalnızca bir veya birkaçına ilişkin olduğu gözlemlenebilir göstergelerin bulunduğu durumlar haricinde, Şirket, indirimi sözleşmedeki tüm edim yükümlülüklerine orantılı bir şekilde dağıtır.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. 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:

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

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

a) Hizmetlerin satışı

Kiralama işlemlerinden elde edilen hasılat ilgili dönemde tahakkuk esasına göre kaydedilir.

b) İkinci el araç satışı

Kiralama süresi sonunda satılan araçlar teslimatın gerçekleştiği tarihte tahakkuk esasına göre finansal tablolara alınır ve alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeye beklediği bedeldir. Şirket, mal ve hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde (noter tasdikli araç satışı tamamlandıktan sonra) ilgili tutar hasılat olarak finansal tablolarına yansıtılır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri 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.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın 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.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülmeyecek bir tercihte bulunulabilir.

İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. . Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi (devamı)

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular. Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit akışlarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtabilecek şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Nakit Akış Tablosu

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

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması

Şirket'in satışlarının ve süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler dikkate alındığında bölümler benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir. Ayrıca Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler şeklinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebepten dolayı Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

İkramiye ödemeleri

Şirket, hesaplanan ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.7 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19’un, Şirket’in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarında yer alan ticari alacaklar, stoklar, faaliyet kiralamasına konu varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini değerlendirmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Şirket yapmış olduğu değerlendirmelere göre, ilerideki 4 yıllık dönemde sözleşmeye bağlanmış ve iptal edilmesi beklenmeyen kira alacakları ve ikinci el araç satışından nakit yaratmayı planlamaktadır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3 - ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken yürüttüğü tahmin ve varsayımlar:

2.6. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ticari alacaklar için beklenen kredi risk karşılığı

Müşterilerin ödemeleri gerçekleştirememesinden kaynaklanacak zararları karşılamak için, Şirket ticari alacaklarına beklenen kredi risk karşılığı hesaplamaktadır. Ticari alacaklar için değer düşüklüğü doğruluğunu değerlendirmede kullanılan tahminler ticari alacakların yaşlandırması ve tahsilat performansı trendine, mevcut piyasa koşullarına ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerine dayanmaktadır.

Kalıntı değer

Kalıntı değer (kiralama dönemi sonunda Şirket tarafından tahmin edilen aracın değeri) kiralama dönemi sonundaki piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer temel olarak dışsal faktörlerden etkilendiği gibi iç prosedürlerin de hesaba katılmasıyla etkisi azalmaktadır. Dışsal faktörler, örneğin, kullanılmış araçların arzı, tüketici tercihleri, kurlar, hükümet politikaları ve genel ekonomik koşullar belli bir noktaya kadar yönetilmektedir. Şirket kalıntı değer risklerine karşı tutarlı bir politika yürütmektedir. Bunların dışında, Şirket zorunlu risk ölçüm sıklığı, raporlama ve minimum risk yönetim standartları, kalıntı değer risk yönetimi konusunda roller ve sorumlulukları tanımlamaktadır. Şirket kalıntı değerlerinin gelişiminin doğruluğunu gözetleyen gelişmiş yönetim bilgi sistemine sahiptir. Ayrıca Şirket araçların satıldığı andaki kalıntı değerlerini de gözetlemektedir. Buna ek olarak, Şirket portföyünün durumunu yılda bir kez veya büyüklük ve risk profiline göre daha sık, kalıntı değerlerine göre değerleyip, yeni düzenlemelere gerek olup olmadığına karar verir.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar içerisinde yer alan binasının gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi bulunmayan bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının da referans alınmasıyla tespit edilmiştir. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Şirket'in finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması ve benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınmasını kullanarak hesaplamaktadır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	7.901	3.871	3.395
Bankadaki nakit	81.865.508	77.626.242	53.518.497
Vadesiz mevduatlar	71.065.508	22.549.624	10.423.184
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	10.800.000	55.076.618	43.095.313
	<u>81.873.409</u>	<u>77.630.113</u>	<u>53.521.892</u>

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi 3 aydan kısa olan TL para birimi cinsinden vadeli mevduatları bulunmaktadır. TL cinsinden olan vadeli mevduatlarının faiz oranı %16,90 (31 Aralık 2019: % 22, 31 Aralık 2018: %23). Şirket'in devam eden faaliyetlerini sürdürürken ve yükümlülüklerini yerine getirirken kullanımı kısıtlanan bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.).

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan diğer alacaklar ortaklardan alacaklardan oluşmakta olup ilişkili taraflarla yapılan işlemler ortaklardan alacaklara işletilen faizlerden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve TL tutarlar için faiz oranı %12,4'tür (31 Aralık 2019: %11,31 Aralık 2018: %27).

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
	Uzun vadeli	Uzun vadeli	Uzun vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Ortaklar			
Daryo Kebudi	-	1.099.847	689.863
Azra Kebudi	-	1.207.425	485.545
Efrayim Kebudi	-	110.871	91.663
Nora Karakaş	-	767.362	389.605
	-	3.185.505	1.656.676

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İlişkili taraflarla olan işlemler	Faiz gelirleri	Faiz gelirleri	Faiz gelirleri
Ortaklar			
Daryo Kebudi	146.664	134.318	387.975
Azra Kebudi	189.513	118.243	295.509
Efrayim Kebudi	1.289.611	16.278	77.680
Nora Karakaş	101.483	88.849	62.396
Betina Halyo	-	-	227
	1.727.271	357.688	823.787

Şirket üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.778.977	2.625.924	3.332.050
	1.778.977	2.625.924	3.332.050

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar			
Ticari alacaklar	17.080.765	14.696.254	14.145.462
Alacak senetleri	8.515.000	664.505	832.027
Beklenen kredi risk karşılığı (-)	(4.629.331)	(4.496.241)	(3.522.989)
	<u>20.966.434</u>	<u>10.864.518</u>	<u>11.454.500</u>

Ticari alacaklar için ortalama vade 18 gündür (2019: 13 gün, 2018: 12 gün).

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçen fakat değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
3 aya kadar	4.715.853	3.569.034	4.483.244
3 ila 6 ay arası	69.784	34.026	105.677
6 ay ve üzeri	313.403	514.941	258.075
	<u>5.099.040</u>	<u>4.118.001</u>	<u>4.846.996</u>
Teminatla güvence altına alınan kısmı	<u>257.866</u>	<u>276.892</u>	<u>495.496</u>

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar için beklenen kredi zararına göre ölçülen karşılık tutarı 4.629.331 TL'dir (31 Aralık 2019: 4.496.241 TL, 31 Aralık 2018: 3.522.989 TL). Ticari alacaklar için ayrılan beklenen kredi risk karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak belirlenmiştir. Şirket'in beklenen kredi risk karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Beklenen kredi risk karşılığı hareketleri			
Açılış bakiyesi	4.496.241	3.522.989	2.484.939
Dönem gideri	1.340.826	973.252	1.038.050
Silinen Alacak (-)	(1.207.736)	-	-
Kapanış bakiyesi	<u>4.629.331</u>	<u>4.496.241</u>	<u>3.522.989</u>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 27. notta verilmiştir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)**a) Ticari Alacaklar (devamı):**

Şirket'in ana faaliyet konusu tüm motorlu araç türlerini kapsayan operasyonel filo kiralamasıyla ilgili olup Şirket'in söz konusu faaliyet konusu ile ilgili olarak iptal edilemeyen faaliyet kiralamasından kaynaklanan alacakları bulunmaktadır. Bu alacaklar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile mevcut kiralama sözleşmeleri ile ilgili faturalandırılmamış ve/veya vadesi gelmemiş sözleşme tutarlarını ifade etmektedir. Şirket, iptal edilemeyen faaliyet kiralamasından kaynaklanan alacaklarını müşterilerine aylık bazda faturalandırma yapmaktadır ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ile toplam geriye kalan alacak tutarlarının vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2019	-	-	97.530.827
2020	-	104.658.470	67.912.303
2021	163.798.424	63.718.776	27.128.908
2022	91.221.224	22.939.473	2.626.701
2023	33.918.462	2.522.301	-
2024	4.557.796	-	-
	<u>293.495.905</u>	<u>193.839.020</u>	<u>195.198.739</u>

b) Ticari Borçlar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar			
Ticari borçlar	45.127.933	42.242.405	20.023.676
	<u>45.127.933</u>	<u>42.242.405</u>	<u>20.023.676</u>

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 30 gün (31 Aralık 2019: 30 gün, 31 Aralık 2018: 35 gün) olup iskonto oranı % 14,2' dir (2019: % 22, 2018: % 24). Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 27. notta verilmiştir.

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Diğer Alacaklar**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar			
Sigorta şirketlerinden alacaklar	714.185	1.038.777	1.660.140
Verilen depozito ve teminatlar	11.160	11.860	11.860
Personelden alacaklar	75.758	68.380	35.884
	<u>801.103</u>	<u>1.119.017</u>	<u>1.707.884</u>
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 5)	-	3.185.505	1.656.676
	<u>-</u>	<u>3.185.505</u>	<u>1.656.676</u>

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)**b) Diğer Borçlar**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Diğer Borçlar			
Alınan depozito ve teminatlar	408.000	426.000	516.000
Ödenecek vergi ve fonlar	166.998	170.220	4.185.973
Sosyal güvenlik prim borçları	103.407	124.375	130.117
Diğer borçlar	490.019	286.320	525.405
	1.168.424	1.006.915	5.357.495

8 – STOKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İkinci el araçlar	28.449.513	6.825.344	22.054.527
Sıfır araçlar	73.769.873	44.673.653	33.656.277
	102.219.386	51.498.997	55.710.804

Faaliyet kiralamasından dönen kısmı stokların altında sınıflanmaktadır. Ayrıca sıfır olarak alınmış ancak kiraya henüz verilmemiş olan araçlar da stoklar altında bulunmaktadır (Dipnot 11).

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER VE MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Trafik sigortası giderleri	2.009.154	2.088.577	2.162.724
Kasko giderleri	1.537.309	1.160.517	1.105.829
Verilen sipariş avansları	228.189	165.075	156.790
Diğer	283.000	553.699	531.196
	<u>4.057.652</u>	<u>3.967.868</u>	<u>3.956.539</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	196.394	1.294.165	1.254.936
	<u>196.394</u>	<u>1.294.165</u>	<u>1.254.936</u>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait gelirler	6.455.109	6.168.969	5.465.126
	<u>6.455.109</u>	<u>6.168.969</u>	<u>5.465.126</u>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Uzun Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait gelirler	843.754	1.196.906	52.490
	<u>843.754</u>	<u>1.196.906</u>	<u>52.490</u>

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler peşin tahsil edilen ve faturası önden kesilen kiralama gelirlerine ilişkindir.

10 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa dönem kesin taahhüt riskten korunma hesabı	-	18.999.954	28.135.420
Uzun dönem kesin taahhüt riskten korunma hesabı	-	6.972.695	15.390.289
	<u>-</u>	<u>25.972.649</u>	<u>43.525.709</u>

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Kiralama alacaklarının önemli bir kısmı TL yerine döviz üzerinden olduğu için Şirket kur riskine maruz kalmaktadır. Kiralama alacakları TL olarak ifade edildiğinde kurlarındaki hareketler grubun net gelirine hem de finansal durumuna etki etmektedir. Şirket'in politikası kesin taahhütlere ilişkin tüm önemli kur risklerini koruma altına almaktır.

Şirket'in kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki yabancı para cinsinden kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riski yabancı para krediler ile koruma altına alınmıştır. Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunmadır. Şirket, faaliyet kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden faaliyet kiralama alacaklarından doğan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle koruma altına almaktadır. Türk Lirasını koruma kanunu kapsamında Şirket raporlama tarihi itibarı ile sadece TL cinsinden kiralama yapabilmektedir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR (devamı)

Şirketin; 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kesin taahhüt niteliğindeki faaliyet kiralama alacaklarının riskten korunma muhasebesinin başlangıcından itibaren oluşan 25.972.650 TL kambiyo karı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 43.525.709 TL, 31 Aralık 2018: 29.438.898 TL). Riskten korunma muhasebesinin dönemsel olarak yenilenmesinden kaynaklanan itfa gideri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 17.553.059 TL olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 13.677.838 TL itfa geliri bulunmaktadır. Dönem içerisinde yabancı para kredilerin kapatılması sebebiyle riskten korunma etkinliği sona ermiş olup 25.972.650 TL tutarındaki kambiyo gideri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir

11 - FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Maliyet Değeri			
Açılış	365.773.209	379.240.336	481.750.222
Girişler	134.239.405	121.193.398	173.795.720
Çıkışlar	(42.105.048)	(125.517.653)	(261.170.863)
Stoklara transfer	(27.450.346)	(9.142.872)	(15.134.743)
	430.457.220	365.773.209	379.240.336
Birikmiş amortismanlar			
Açılış	3.483.914	4.267.691	9.769.054
Amortisman (Dipnot 18)	-	1.836.512	1.665.684
Çıkışlar	(1.693.091)	(2.620.289)	(7.167.047)
	1.790.823	3.483.914	4.267.691
Net defter değeri	428.666.397	362.289.295	374.972.645

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır (Dipnot 18).

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar alınan krediler karşılığında bankalara teminat olarak verilmiştir.

Şirketin 2018 sonu itibarıyla teslimatta bekleyen araçları bulunmaktadır ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış	-	31.028.745	21.457.114
Girişler	-	-	31.028.745
Transferler	-	(31.028.745)	(21.457.114)
31 Aralık	-	-	31.028.745

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar ve diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2018 itibarıyla					
açılış bakiyesi	18.237.000	4.665.553	3.169.807	3.004.551	29.076.911
Alımlar	-	465.436	261.558	-	726.994
Çıkışlar	-	(186.509)	(477.127)	(625.795)	(1.289.431)
31 Aralık 2018 itibarıyla					
kapanış bakiyesi	18.237.000	4.944.480	2.954.238	2.378.756	28.514.474
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2018 itibarıyla					
açılış bakiyesi	-	715.149	1.661.998	1.806.999	4.184.146
Dönem gideri	429.494	1.517.694	146.661	345.118	2.438.967
Çıkışlar	-	(169.926)	(115.676)	(527.009)	(812.611)
31 Aralık 2018 itibarıyla					
kapanış bakiyesi	429.494	2.062.917	1.692.983	1.625.108	5.810.502
31 Aralık 2018 itibarıyla					
net defter değeri	17.807.506	2.881.563	1.261.255	753.648	22.703.972

Şirket'in 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla teminat olarak verilmiş bir maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

Amortisman giderlerinin 2.381.777 TL'si (2019: 2.192.194 TL, 2018: 2.483.967 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3 yıl
Özel maliyetler	8 yıl

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan binaların gerçeğe uygun değeri, 2017 yılında Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Epos Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Epos Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme işlemini tekrarlamış olup ilgili binaların güncel gerçeğe uygun değeri 18.545.000 TL'dir.

Sahip olunan binaların gerçeğe uygun değeri benzer binalar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu binalara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
İdari amaçla kullanılan ofis katları	17.014.592	-	17.014.592	-
	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
İdari amaçla kullanılan ofis katları	17.411.049	-	17.411.049	-
	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
İdari amaçla kullanılan ofis katları	17.807.506	-	17.807.506	-

Şirket'in sahip olduğu binaların tarihi maliyet esasına göre değerlendirilmiş olması durumundaki net defter değerlerine aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maliyet	8.781.269	8.781.269	8.781.269
Birikmiş amortisman	(1.346.464)	(1.170.838)	(995.212)
Net defter değeri	7.434.805	7.610.431	7.786.057

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	1.318.343	1.318.343
Alımlar	20.417	20.417
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.338.760	1.338.760
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	874.424	874.424
Dönem gideri	28.868	28.868
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	903.292	903.292
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	435.468	435.468
	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	1.298.675	1.298.675
Alımlar	19.668	19.668
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.318.343	1.318.343
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	442.016	442.016
Dönem gideri	432.408	432.408
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	874.424	874.424
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	443.919	443.919
	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	1.374.706	1.374.706
Alımlar	173.969	173.969
Çıkışlar	(250.000)	(250.000)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.298.675	1.298.675
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	435.138	435.138
Dönem gideri	256.878	256.878
Çıkışlar	(250.000)	(250.000)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	442.016	442.016
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	856.659	856.659

İtfa payı giderlerinin 28.868 TL'si (2019: 432.408 TL, 2018: 256.878 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

	Ekonomik ömür
Haklar	3-5 yıl

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14 – FİNANSAL ARAÇLAR**Banka Kredileri:**

Finansal Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	385.636.928	375.936.566	436.285.974
	<u>385.636.928</u>	<u>375.936.566</u>	<u>436.285.974</u>
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	189.297.347	223.288.828	231.170.020
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	95.193.665	100.873.398	148.439.919
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	97.067.574	51.774.340	56.676.035
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	4.078.342	-	-
	<u>385.636.928</u>	<u>375.936.566</u>	<u>436.285.974</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,43	189.297.347	196.339.581
		<u>189.297.347</u>	<u>196.339.581</u>
		31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%20,64	120.336.616	131.026.595
Avro	%4,13	102.952.212	21.621.143
		<u>223.288.828</u>	<u>152.647.738</u>
		31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%15,60	89.613.647	93.050.780
Avro	%3,94	141.556.373	112.065.174
		<u>231.170.020</u>	<u>205.115.954</u>

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Banka Kredileri (devamı):**

Banka kredilerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Finansman nakit akışları	<u>Nakit olmayan değişimler</u> Faiz tahakkukları ve diğer nakit olmayan etkiler	31 Aralık 2020
Banka kredileri	375.936.566	9.118.461	611.901	385.666.928
	<u>375.936.566</u>	<u>9.118.461</u>	<u>611.901</u>	<u>385.666.928</u>

	1 Ocak 2019	Finansman nakit akışları	<u>Nakit olmayan değişimler</u> Faiz tahakkukları ve diğer nakit olmayan etkiler	31 Aralık 2019
Banka kredileri	436.285.974	(79.125.970)	18.776.562	375.936.566
	<u>436.285.974</u>	<u>(79.125.970)</u>	<u>18.776.562</u>	<u>375.936.566</u>

	1 Ocak 2018	Finansman nakit akışları	<u>Nakit olmayan değişimler</u> Faiz tahakkukları ve diğer nakit olmayan etkiler	31 Aralık 2018
Banka kredileri	589.879.002	(201.671.269)	48.078.241	436.285.974
	<u>589.879.002</u>	<u>(201.671.269)</u>	<u>48.078.241</u>	<u>436.285.974</u>

Finansman nakit akışları Şirket'in yıllar içerisinde almış olduğu krediler ile bunlara karşılık ödemiş olduğu kredilerin sonucunda ortaya çıkan nakit akışı içermektedir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE DİĞER KARŞILIKLAR

A) Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Prim karşılıkları	268.316	110.994	250.402
Kullanılmayan izin karşılığı	300.895	193.215	132.530
	<u>569.211</u>	<u>304.209</u>	<u>382.932</u>

Prim karşılıklarının hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	110.994	250.402	768.087
Dönem gideri	268.316	110.994	250.402
Ödenen prim	(110.994)	(250.402)	(768.087)
Kapanış bakiyesi	<u>268.316</u>	<u>110.994</u>	<u>250.402</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 TL (2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,50 enflasyon ve %13,60 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %3,70, 31 Aralık 2018: %5,05). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 93,31, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 (31 Aralık 2019: -15 yıl çalışanlar için % 80,21, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0, 31 Aralık 2018: -15 yıl çalışanlar için % 78,90, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0) olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2020: 6.730,86 TL, 1 Ocak 2019: 6.017,60 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü (38.658) TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü (4.580) TL daha fazla (az) olacaktır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı):**

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	534.343	499.916	501.709
Hizmet maliyeti	311.985	82.309	410.008
Faiz maliyeti	19.845	25.225	26.032
Ödenen kıdem tazminatları	(140.029)	(134.593)	(306.949)
Aktüeryal (kazanç)/ kayıp	-	61.486	(130.884)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>726.144</u>	<u>534.343</u>	<u>499.916</u>

B) Diğer Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer karşılıklar</u>			
Dava karşılıkları	268.913	250.000	-
Diğer karşılıklar	-	111.644	224.896
	<u>268.913</u>	<u>361.644</u>	<u>224.896</u>

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Dava karşılıkları hareket tablosu</u>			

Açılış bakiyesi	250.000	-	-
Dönem Gideri	18.913	250.000	-
	<u>268.913</u>	<u>250.000</u>	<u>-</u>

Dava karşılığı, maddi tazminat davası için ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır. Şirketin aleyhine açılan toplam 21 adet dava olup bu davalara ilişkin risk tutarı 2.188.316 TL'dir (31 Aralık 2019: toplam 23 adet dava olup bu davalara ilişkin risk tutarı 2.097.173 TL, 31 Aralık 2018: toplam 15 adet dava olup bu davalara ilişkin risk tutarı 1.901.205 TL). Şirket Yönetimi ve avukatlarının kanaatine göre bu tutarın 250.000 TL'si için finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır ve kalan tutar için olası nakit çıkışı öngörülmemektedir.

16 - DİĞER VARLIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>			
Devreden KDV	4.150.327	2.917.590	-
Diğer çeşitli dönen varlıklar	10.829	3.985	40.458
	<u>4.161.156</u>	<u>2.921.575</u>	<u>40.458</u>

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Sermaye:**

Şirket'in ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019	%	31 Aralık 2018
Daryo Kebudi	30,00	1.473.000	30,00	1.473.000	30,00	1.473.000
Efrayim Kebudi	30,00	1.473.000	30,00	1.473.000	30,00	1.473.000
Azra Kebudi	30,00	1.473.000	30,00	1.473.000	30,00	1.473.000
Nora Karakaş	5,00	245.500	5,00	245.500	5,00	245.500
Betina Kebudi	5,00	245.500	5,00	245.500	5,00	245.500
Nominal sermaye	100,00	4.910.000	100,0	4.910.000	100,00	4.910.000
Özkaynak düzeltmeleri		529.898		529.898		529.898
Düzeltilmiş sermaye		5.439.898		5.439.898		5.439.898

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değeri 1 TL olan 4.910.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1 TL, 4.910.000 adet, 31 Aralık 2018: 1 TL, 4.910.000 adet).

Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.'ye ait tescilli marka olan Central Rent A Car adı altında faaliyet gösteren günlük araç kiralama hizmet işletmesinin Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunun 19 ve 20'inci maddelerine göre kısmi bölünme yapılmak suretiyle yeni kurulan şirkete 1 Haziran 2018 tarihinde devir olmuştur. Yeni kurulan şirketin 5 Haziran 2018 tarihinde 3 şahıslara hisse devri yapılmış, bu işlem sonucunda Şirket sermayesi 250.000 TL azaltılmış ve Şirket'in günlük araç kiralama operasyonu sonlandırılmıştır.

b) Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu:

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başındaki bakiye	8.594.323	8.594.323	8.594.323
	8.594.323	8.594.323	8.594.323

c) Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları:

Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kayıpları hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	(122.206)	(73.017)	(177.724)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	-	(61.486)	130.884
Aktüeryal kazanç/(kayıp) ilişkin ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	-	12.297	(26.177)
Dönem sonu bakiyesi	(122.206)	(122.206)	(73.017)

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket, mal ve hizmet devrederek edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak ve belirli bir anda yerine getirir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
a) Satışlar			
İkinci el araç satış gelirleri	148.282.752	149.257.513	370.834.258
Araç kiralama gelirleri	162.556.325	143.978.473	141.240.016
<i>Uzun dönem kira gelirleri</i>	<i>162.556.325</i>	<i>143.978.473</i>	<i>129.409.975</i>
<i>Günlük kira gelirleri</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>11.830.041</i>
Hizmet gelirleri	5.279.671	6.061.631	4.387.724
Diğer	3.009.829	3.653.368	8.127.311
Brüt satışlar	319.128.577	302.950.985	524.589.309
Eksi: Satış iadeleri ve indirimleri (-)	(2.000.725)	(1.763.766)	(2.669.127)
Net satışlar	317.127.852	301.187.219	521.920.182

Müşterilere peşin olarak kesilmiş olan 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile sırasıyla 7.298.863 TL, 7.365.875 TL ve 5.517.616 TL tutarlarındaki faturalara ilişkin olarak müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin, 2021, 2020, ve 2019 yıllarında gelir olarak kaydedilecek ve kısa vadede gelir olarak muhasebeleştirilen kısımları sırasıyla 6.455.109 TL, 6.158.969 TL ve 5.465.126 TL'dir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
b) Satışların maliyeti			
İkinci el araç satış net defter değeri	(91.408.177)	(138.972.600)	(351.858.515)
Sigorta giderleri	(9.516.961)	(8.080.615)	(10.657.686)
Motorlu taşıt vergi giderleri	(8.170.431)	(7.838.781)	(10.215.048)
Amortisman giderleri (Dipnot 11)	-	(1.836.512)	(1.665.684)
Bakım ve onarım giderleri	(12.695.490)	(13.793.909)	(13.289.029)
Oto kira giderleri	(2.052.885)	(1.909.935)	(5.794.052)
Diğer	(7.615.719)	(6.207.067)	(8.376.211)
	(131.459.663)	(178.639.419)	(401.856.225)

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(10.644.784)	(11.641.060)	(21.620.196)
Pazarlama giderleri (-)	(2.392.104)	(2.983.851)	(3.249.507)
	<u>(13.036.888)</u>	<u>(14.624.911)</u>	<u>(24.869.703)</u>

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
a) Genel Yönetim Giderleri Detayı			
Personel giderleri	(5.919.651)	(6.323.096)	(9.419.218)
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 12, 13)	(2.410.645)	(2.624.602)	(2.695.845)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(437.784)	(919.525)	(860.864)
Danışmanlık giderleri	(740.150)	(727.113)	(557.958)
Ofis giderleri	(392.135)	(433.240)	(409.628)
Temsil ve ağırlama giderleri	(84.114)	(117.222)	(117.525)
Kargo ve posta giderleri	(39.629)	(66.668)	(101.307)
Kira giderleri	(17.888)	(15.344)	(1.269.449)
Alacakların yeniden yapılandırılmasına dair giderler (*)	-	-	(4.289.653)
Diğer giderler	(602.787)	(414.250)	(1.898.749)
	<u>(10.644.783)</u>	<u>(11.641.060)</u>	<u>(21.620.196)</u>

(*) Şirket, 7143 Numaralı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"a başvurmuş olup bu kapsamda 4.151.271 TL tutarındaki ortaklardan alacağını 138.382 TL masrafa katlanarak kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirerek kapamıştır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
b) Pazarlama Giderleri Detayı			
Personel giderleri	(2.175.355)	(2.406.884)	(2.569.635)
Reklam giderleri	(189.379)	(489.726)	(534.967)
Seyahat giderleri	(27.370)	(87.241)	(144.905)
	<u>(2.392.104)</u>	<u>(2.983.851)</u>	<u>(3.249.507)</u>

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>			
Sigorta gelirleri (*)	975.014	-	395.077
Komisyon gelirleri	310.870	344.038	660.091
Erken fesih gelirleri	659.658	776.046	626.174
Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz geliri	107.405	-	460.910
Diğer gelirler	428.101	495.624	766.388
	2.481.048	1.615.708	2.908.640
	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>			
Sigorta giderleri (*)	-	(861.833)	-
Beklenen kredi risk karşılığı (Not 6)	(1.340.826)	(973.252)	(1.038.050)
Komisyon giderleri	(1.622.057)	(1.185.849)	(411.846)
Ticari borçların vade farkı giderleri	-	(180.920)	(185.209)
Diğer giderler	(816.130)	(646.627)	(227.244)
	(3.779.013)	(3.848.481)	(1.862.349)

(*) İlgili tutar hasar gören araçların sigorta giderleri ve buna dair sigortadan alınan tutarların netinden oluşmaktadır.

21 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</u>			
Vadeli mevduat faiz geliri	1.829.317	2.101.880	2.357.142
Ortaklardan alacaklardan elde edilen faiz geliri (Not 5)	1.727.271	357.688	823.787
Sabit kıymet satış karı	4.541.987	-	-
Menkul kıymet alım-satım karı	-	-	405.563
	8.098.575	2.459.568	3.586.492

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Banka kredileri faiz giderleri	(48.660.920)	(42.736.577)	(48.957.805)
Kesin taahhüt - riskten korunma hesabı kur farkı (gideri) / geliri (*)	(25.972.650)	(17.553.059)	13.677.836
Net kur farkı (gideri) / geliri	(9.085.558)	(13.426.499)	(63.314.915)
	<u>(83.719.128)</u>	<u>(73.716.135)</u>	<u>(98.594.884)</u>

- (*) Dipnot 14'te detaylı olarak gösterilen kredilerden doğan kur riski ile gelecekteki yabancı para cinsinden kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riski koruma altına alınmıştır. Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunmadır. Şirket, faaliyet kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden faaliyet kiralama alacaklarından doğan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle koruma altına almaktadır. Dönem içerisinde yabancı para kredilerin kapatılması sebebiyle riskten korunma etkinliği sona ermiştir.

23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)/</i> <i>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</i>			
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(10.253.192)	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	3.691.092	-	-
	<u>(6.562.100)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>			
Cari vergi gideri	(10.253.192)	-	-
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri	(7.170.259)	(7.956.993)	(1.398.837)
	<u>(17.423.451)</u>	<u>(7.956.993)</u>	<u>(1.398.837)</u>

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22).

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda bazı istisnalar bulunmakta olup Şirket'i ilgilendirenler aşağıda açıklanmıştır:

Yatırım indirimi istisnası:

Yatırım indirimi Türk Vergi Sistemi'nde 1963 yılından 2009 yılı sonuna kadar uygulanmış olup, şirketlerin yatırım harcamalarının yasa ile belirlenen kısmı bir teşvik olarak Kurumlar Vergisi matrahından indirim konusu yapılmıştır. Uzun bir süre yürürlükte kalan yatırım indirimi uygulaması, 8 Nisan 2006 tarihinde yürürlüğe giren 5479 sayılı kanunla sona ermiştir. Ancak, Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 69'uncu maddesi uyarınca vergi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup kazancın yetersiz olması nedeniyle 2005 yılı kazançlarından indirilemeyen ve sonraki döneme devreden yatırım indirimi istisnası tutarlarını ve bunun yanında aşağıda sıralanan tutarları mükellefin kendi tercihiyle 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebileceklerdir.

- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 4842 sayılı kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 19 uncu maddesi kapsamında, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte olan ve 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları,

Yukarıda belirtilen istisnaların dışında ayrıca kurumlar vergisi matrahının belirlenmesinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10'uncu maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40'ıncı maddesi de dikkate alınmıştır. Yukarıda belirtilen kanun uyarınca, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren, 2008 yılı sonunda kullanılmamış taşınan yatırım indiriminden faydalanmak mümkün olmamaktadır. 15 Ekim 2009 tarihinde gerçekleştirilen oturumda Anayasa Mahkemesi, mükelleflerin kazanılmış hakkını ortadan kaldıran ilgili mevzuatı Anayasa'ya aykırı olması nedeniyle iptal etmiştir. Anayasa mahkemesinin kararı 8 Ocak 2010 da Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Buna ilave olarak Resmi Gazete'de 1 Ağustos 2010 tarihinde yayınlanan, 23 Temmuz 2010 tarihli ve 6009 No'lu Kanuna göre, Anayasa Mahkemesi'nin iptal kararı sonrasında yeniden kazanılan yatırım indirimi tutarının yıl sınırı olmaksızın ancak kazancın %25'i ile sınırlı olarak indirimine izin verilmiştir.

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Yukarıda belirtilen Anayasa Mahkemesi'nin kararı uyarınca, Şirket yönetimi toplam 5.472.490 TL tutarındaki yatırım indirimini 2020 yılı kurumlar vergisi hesaplamasında kullanmıştır. 31 Aralık 2019 itibarıyla hesaplanan yatırım indirimi tutarı 4.372.745 TL, 31 Aralık 2018 itibarıyla hesaplanan yatırım indirim tutarı 4.072.974 TL olup bu tutarlar 1 Ocak 2006 ve 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yönetim tahminlerine dayanan ve aktifleştirilen maliyet matrahı 3.929.347 TL olan kullanılmamış yatırım indirimine ilişkindir. İlgili kanuna göre, teşvik belgesiz yatırım indirimlerinin %40'ı, teşvik belgeli yatırım indirimlerinin ise %100'ü kurum kazancından mahsup edilebilmektedir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2019: %22).

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) kırılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>			
Kullanılmamış yatırım teşvik indirimi	-	(874.549)	(814.595)
Satışlardaki dönemsellik düzeltmesi	(249.726)	(301.455)	(331.484)
Şüpheli alacak karşılığı	(549.254)	(576.306)	(530.203)
Personel prim karşılığı	-	(24.419)	(55.088)
Taşınan mali zararlar	-	-	(156.562)
Kullanılmamış izin karşılığı	(60.179)	(42.507)	(29.157)
Kıdem tazminatı karşılığı	(145.229)	(104.218)	(99.321)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların yeniden düzenleme etkisi	36.364.655	21.827.159	12.678.514
Yasalda özkaynak altına sınıflanan duran varlık satış gelirinin dönem gelirine sınıflanmasından kaynaklanan geçici farklar	-	2.573.170	-
Kesin taahhüt - riskten korunma hesabı	-	5.713.983	9.575.656
Bina yeniden değerlemesi	2.148.581	2.148.581	2.148.581
Gerçekleşmemiş finansman gideri	124.649	113.484	145.421
Diğer	(65.489)	(55.174)	(78.709)
	37.568.008	30.397.749	22.453.053
	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>			
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	30.397.749	22.453.053	21.028.039
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	7.170.259	7.956.993	1.398.837
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	(12.297)	26.177
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	37.568.008	30.397.749	22.453.053

Şirket'in vergi öncesi karından / (zararından) hesaplanan vergi tutarı Şirket'in kar / (zararına) uygulanabilecek ağırlıklı ortalama vergi oranıyla hesaplanması sonucu doğacak vergi tutarının mutabakatı sonraki sayfada gösterilmektedir:

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**Ertelenmiş Vergi (Devamı):**

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Vergi karşılığının mutabakatı:			
Vergi öncesi kar	95.712.783	34.433.549	1.232.153
Gelir vergisi oranı %20 (2019: %22)	%22	%22	%22
Beklenen vergi gideri	(21.056.812)	(7.575.381)	(271.074)
Vergi etkisi:			
- vergiye tabi olmayan gelirler	-	88.680	90.573
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(362.014)	(329.664)	(829.074)
- Kullanılan yatırım indirimi	329.399		
- vergi oranındaki değişim ve diğer etkiler	3.541.943	(140.628)	(389.262)
Diğer	124.034	-	-
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	(17.423.451)	(7.956.993)	(1.398.837)

24 – PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle hisse başına (zarar) / kar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net dönem karı / (zararı)	78.289.332	26.476.556	(166.684)
Hisse adedi	4.910.000	4.910.000	4.910.000
Pay başına kazanç / (kayıp)	15,94	5,39	(0,03)

25 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İkinci el araç satış net defter değeri	(91.408.177)	(138.972.600)	(351.858.515)
Bakım ve onarım giderleri	(12.695.490)	(13.793.909)	(13.289.029)
Sigorta giderleri	(9.516.961)	(8.080.615)	(10.657.686)
Motorlu taşıt vergi giderleri	(8.170.431)	(7.838.781)	(10.215.048)
Personel giderleri	(5.919.651)	(6.323.096)	(9.419.218)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.410.645)	(4.461.114)	(4.361.529)
Oto kira giderleri	(2.052.885)	(1.909.935)	(5.794.052)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(437.784)	(919.525)	(860.864)
Danışmanlık giderleri	(740.150)	(727.113)	(557.958)
Reklam giderleri	(189.379)	(489.726)	(534.967)
Ofis giderleri	(392.135)	(433.240)	(409.628)
Temsil ve ağırlama giderleri	(84.114)	(117.222)	(117.525)
Seyahat giderleri	(27.370)	(87.241)	(144.905)
Kargo ve posta giderleri	(39.629)	(66.668)	(101.307)
Kira giderleri	(17.888)	(15.344)	(1.269.449)
Alacakların yeniden yapılandırılmasına dair giderler	-	-	(4.289.653)
Diğer	(10.393.861)	(9.028.201)	(12.844.595)
	(144.496.550)	(193.264.330)	(426.725.928)

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

26 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	402.933.976	402.933.976	-	-
- Teminat	1.022.987	1.022.987	-	-
- Rehin (**)	382.030.289	382.030.289	-	-
- İpotek	-	-	-	-
- Diğer(*)	19.880.700	19.880.700	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- Teminat	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- Teminat	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- Teminat	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- Teminat	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- Teminat	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-
Toplam	402.933.976	402.933.976	-	-

(*) Şirket'in kredilere karşılık olarak bankalara temlik ettirdiği iptal edilemeyen faaliyet kiralamasından kaynaklanan alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Faaliyet kiralamasına konu varlıklar alınan krediler karşılığında bankalara teminat olarak verilmiştir.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0, 31 Aralık 2018: %0).

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

26 – TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2019	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TR'lerin Toplam Tutarı	420.439.923	292.574.044	-	19.226.217
-Teminat	1.883.294	1.883.294	-	-
-Rehin (**)	373.605.540	251.362.435	-	18.380.763
-İpotek	-	-	-	-
-Diğer(*)	44.951.089	39.328.315	-	845.454
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TR'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TR'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TR'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TR'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TR'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TR'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	420.439.923	292.574.044	-	19.226.217

(*) Şirket'in kredilere karşılık olarak bankalara temlik ettirdiği iptal edilemeyen faaliyet kiralamasından kaynaklanan alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Faaliyet kiralamasına konu varlıklar alınan krediler karşılığında bankalara teminat olarak verilmiştir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

26 – TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2018	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	486.702.591	207.490.912	490.833	45.890.753
-Teminat	14.123.599	12.908.773	490.833	24.800
-Rehin (**)	433.909.431	181.767.124	-	41.828.518
-İpotek	-	-	-	-
-Diğer(*)	38.669.561	12.815.015	288.333	4.037.435
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	486.702.591	207.490.912	490.833	45.890.753

(*) Şirket'in kredilere karşılık olarak bankalara temlik ettirdiği iptal edilemeyen faaliyet kiralamasından kaynaklanan alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Faaliyet kiralamasına konu varlıklar alınan krediler karşılığında bankalara teminat olarak verilmiştir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinin sonucunda, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurlarındaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri gibi çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in kapsamlı risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmaktadır.

a) Finansal araçları kullanma stratejisi

Şirket'in varlık ve yükümlülük yönetimindeki ve finansal araçları kullanmadaki en önemli amacı, sermayesini yeterli bir şekilde kullanıp kira gelirlerini arttırmaya çalışmanın yanında Şirket'in maruz kaldığı likidite riskini, faiz riskini ve kur riskini sınırlandırmaktır.

b) Kredi riski

Finansal araçlar tarafların anlaşma hükümlerini yerine getirememesi riskini içerir. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı alan, faaliyetlerinin büyük bir kısmını gerçekleştirdiği Türkiye'de yoğunlaşmıştır. Bu riskler yönetim tarafından toplam riski her bir tarafa sınırlayarak ve kredi riskini yüksek müşteri sayısından dolayı dağıtarak gözetlenmektedir.

İkinci el araç satışları ve bu satışlar karşılığında alınan tutarlar aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Dönem	Aylık ortalama		Satış tutarı	Araç başına satış tutarı
	Satılan araçlar	satılan araçlar		
1 Ocak-31 Aralık 2016	4.729	394	291.274.174	61.593
1 Ocak-31 Aralık 2017	4.615	385	331.522.642	71.836
1 Ocak-31 Aralık 2018	4.685	390	370.834.258	79.154
1 Ocak-31 Aralık 2019	1.743	145	149.257.513	85.633
1 Ocak-31 Aralık 2020	1.106	92	148.282.752	134.071

Müşteri dağılımı:

Şirket'in en büyük 5, 10 ve 20 müşterisinin faaliyet kiralamasına konu araçlarının payı aşağıdaki tablodaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk 5 müşteri	%36	%33	%31
İlk 10 müşteri	%50	%46	%43
İlk 20 müşteri	%63	%59	%56

Beklenen kredi risk alacakları karşılıklarının son üç yıldaki toplam net araç kiralama faaliyet satış gelirine oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Beklenen kredi risk karşılığı	4.629.331	4.496.241	3.522.989
Son 3 yılın toplam satışları (*)	528.374.281	488.732.821	430.437.903
Beklenen kredi risk karşılığı / son 3 yılın toplam net satışları	%0,88	%0,92	%0,82

(*) Satış rakamları KDV dahil tutarları göstermektedir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Kredi riski (devamı)**

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla her finansal araç için maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri:

31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	20.966.434	-	801.103	81.865.508
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	257.866	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	15.867.394	-	801.103	81.865.508
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	5.099.040	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	4.629.331	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(4.629.331)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla her finansal araç için maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	10.864.518	3.185.505	1.119.017	77.626.242
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	276.892	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	6.746.517	3.185.505	1.119.017	77.626.242
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.118.001	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	4.496.241	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(4.496.241)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla her finansal araç için maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri

	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>
31 Aralık 2018					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	11.454.500	1.656.676	1.707.884	53.518.497
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	495.496	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	6.607.504	1.656.676	1.707.884	53.518.497
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.846.996	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	3.522.989	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(3.522.989)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**c) Kur riski**

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler kur riskine sebep olmaktadır. Bu risk döviz cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesiyle oluşan doğal riskten korunma yöntemleri ile yönetilmektedir. Ayrıca Şirket, kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden faaliyet kiralama alacaklarından doğan kur riski için gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma işlemi yapmaktadır (Dipnot 11).

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı yabancı para riski aşağıdaki tabloda özetlenmiştir. Aşağıdaki tabloda Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin değerleri yabancı para cinsleri belirtilerek TL cinsinden ifade edilmiştir.

	31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İsviçre Frankı
1. Ticari Alacak	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	70.379.302	8.118.649	1.197.212	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	70.379.302	8.118.649	1.197.212	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	70.379.302	8.118.649	1.197.212	-
10. Ticari Borçlar	(19.513)	-	(2.166)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(19.513)	-	(2.166)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(19.513)	-	(2.166)	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	70.359.789	8.118.649	1.195.045	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	70.359.789	8.118.649	1.195.045	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**c) Kur riski (devamı)**

	31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İsviçre Frankı
1. Ticari Alacak	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	48.737.662	890.373	2.181.335	4.749.800
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	18.999.954	-	2.856.878	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	67.737.616	890.373	5.038.214	4.749.800
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.972.695	-	1.048.431	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	6.972.695	-	1.048.431	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	74.710.311	890.373	6.086.644	4.749.800
10. Ticari Borçlar	(18.664)	(456)	(2.399)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(102.952.212)	-	(15.480.139)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(102.970.876)	(456)	(15.482.538)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(21.621.141)	-	(3.251.006)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(21.621.141)	-	(3.251.006)	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(124.592.017)	(456)	(18.733.544)	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(49.881.706)	889.917	(12.646.900)	4.749.800
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(75.854.355)	889.917	(16.552.209)	4.749.800
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**c) Kur riski (devamı)**

	31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İsviçre Frankı
1. Ticari Alacak	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	48.708.209	4.007.480	3.227.060	1.531.815
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	28.135.420	-	4.667.455	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	76.843.629	4.007.480	7.894.515	1.531.815
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	15.390.289	-	2.553.134	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DÜREN VARLIKLAR	15.390.289	-	2.553.134	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	92.233.918	4.007.480	10.447.649	1.531.815
10. Ticari Borçlar	(339.718)	(50.594)	(12.201)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(141.556.374)	-	(23.483.141)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(141.896.092)	(50.594)	(23.495.342)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(112.065.174)	-	(18.590.772)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(112.065.174)	-	(18.590.772)	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(253.961.266)	(50.594)	(42.086.114)	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(161.727.348)	3.956.886	(31.638.465)	1.531.815
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(205.253.057)	3.956.886	(38.859.054)	1.531.815
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**c) Kur riski (devamı)**Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

31 Aralık 2020				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	11.918.988	(11.918.988)	11.918.988	(11.918.988)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	11.918.988	(11.918.988)	11.918.988	(11.918.988)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	2.152.970	(2.152.970)	2.152.970	(2.152.970)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	2.152.970	(2.152.970)	2.152.970	(2.152.970)
İsviçre Frangının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	14.071.958	(14.071.958)	14.071.958	(14.071.958)

31 Aralık 2019				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.057.257	(1.057.257)	1.057.257	(1.057.257)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.057.257	(1.057.257)	1.057.257	(1.057.257)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(22.016.424)	22.016.424	(22.016.424)	22.016.424
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	5.194.530	(5.194.530)	5.194.530	(5.194.530)
6- Avro net etki (4+5)	(16.821.894)	16.821.894	(16.821.894)	16.821.894
İsviçre Frangının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	5.788.296	(5.788.296)	5.788.296	(5.788.296)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	5.788.296	(5.788.296)	5.788.296	(5.788.296)
TOPLAM (3 + 6 +9)	(9.976.341)	9.976.341	(9.976.341)	9.976.341

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**c) Kur riski (devamı)****Kur riskine duyarlılık (devamı)**

31 Aralık 2018				
Kar / Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.163.356	(4.163.356)	4.163.356	(4.163.356)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	4.163.356	(4.163.356)	4.163.356	(4.163.356)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(46.848.476)	46.848.476	(46.848.476)	46.848.476
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	8.705.142	(8.705.142)	8.705.142	(8.705.142)
6- Avro net etki (4+5)	(38.143.334)	38.143.334	(38.143.334)	38.143.334
İsviçre Frangının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	1.634.508	(1.634.508)	1.634.508	(1.634.508)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	1.634.508	(1.634.508)	1.634.508	(1.634.508)
TOPLAM (3 + 6)	(32.345.469)	32.345.469	(32.345.469)	32.345.469

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**d) Faiz riski**

Şirket bilanço kalemlerinin piyasa değerlerinin dalgalanmalarıyla (fiyat riski) veya faize hassas olan varlık ve yükümlülüklerinin ani oran değişikliklerinin etkisiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Türkiye’de faiz oranları yüksek oranda değişkendir. Bundan dolayı, faiz riski Şirket’in varlık ve yükümlülük yönetiminde önemli bir yer tutar. Faiz riski, faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin dengelendiği portföylerin kullanılması sonucu doğal riskten korunma yöntemi ile yönetilmektedir. Varlıkların ve yükümlülüklerinin faize duyarlılığının dengelemesine özel önem verilmektedir. Bu riskleri yönetmede faize duyarlılık, fark ve süre analizleri temel yöntem olarak kullanılmaktadır. Değişken faizli kredilerin faiz oranı etkisi önemsiz seviyelerdedir.

e) Likidite riski

Şirket’in varlık ve yükümlülük yönetimindeki en önemli amacı, grubun alacaklılarına olan taahhütlerini yerine getirebilmek için gerekli olan likiditeyi sağlamak ve Şirket’in kendi likidite ihtiyaçlarını karşılayabilmektir.

Aşağıdaki tablo, Şirket’in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2020

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	385.636.928	455.646.124	54.753.849	173.029.360	227.862.915
Ticari borçlar	45.127.933	45.127.933	45.127.933	-	-
Diğer borçlar	898.019	898.019	898.019	-	-
Toplam yükümlülük	431.662.880	501.672.076	100.779.801	173.029.360	227.862.915

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	375.936.566	428.658.606	65.040.176	183.557.223	180.061.207
Ticari borçlar	42.242.405	42.242.405	17.053.653	25.188.752	-
Diğer borçlar	712.320	712.320	712.320	-	-
Toplam yükümlülük	418.891.291	471.613.331	82.806.149	208.745.975	180.061.207

31 Aralık 2018

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	436.285.974	479.379.772	69.261.780	183.955.709	226.162.283
Ticari borçlar	20.023.676	20.023.676	8.083.745	11.939.931	-
Diğer borçlar	1.041.405	1.041.405	1.041.405	-	-
Toplam yükümlülük	457.351.055	500.444.853	78.386.930	195.895.640	226.162.283

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

f) Operasyonel risk

Operasyonel risk en geniş anlamda piyasa ve kredi riski dışında kalan riskler olarak tanımlanabilir. Operasyonel riskin yönetilmesinde personelin temel becerilerinin artırılması, iş teknolojilerinin ve iş tanımlarının geliştirilmesi ve gerekli bazı iç kontrol sistemlerinin ve çeşitli sigortaların kullanılması gibi yöntemler kullanılmaktadır.

g) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerden farklı olabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve nakit değerler ile diğer parasal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir. İskonto edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilen ticari alacakların ve ilgili beklenen kredi risk karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**g) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)***Parasal yükümlülükler*

Uzun vadeli finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri, piyasa faiz oranı kullanarak sözleşmelere baz olarak gelecek nakit akımlarının indirgenmesi yöntemiyle belirlenmektedir.

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2020					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	81.873.409	-	-	81.873.409	4
Ticari alacaklar	20.966.434	-	-	20.966.434	6
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	385.636.928	385.636.928	14
Ticari borçlar	-	-	45.127.933	45.127.933	6
Diğer borçlar	-	-	898.019	898.019	7
31 Aralık 2019					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	77.630.113	-	-	77.630.113	4
Ticari alacaklar	10.864.518	-	-	10.864.518	6
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	25.972.649	-	25.972.649	10
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	375.936.566	375.936.566	14
Ticari borçlar	-	-	42.242.405	42.242.405	6
Diğer borçlar	-	-	712.320	712.320	7
31 Aralık 2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	53.521.892	-	-	53.521.892	4
Ticari alacaklar	11.454.500	-	-	11.454.500	6
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	43.525.709	-	43.525.709	14
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	436.285.974	436.285.974	14
Ticari borçlar	-	-	20.023.676	20.023.676	6
Diğer borçlar	-	-	1.041.405	1.041.405	7

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	
Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer	Gerçeğe uygun değer	Gerçeğe uygun değer	Gerçeğe uygun seviyesi
Kesin Taahhüt Finansal Riskten Korunma Hesabı	-	25.972.649	43.525.709	3. Seviye

i) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, sermaye tutarının toplam varlıklara oranını kontrol altında tutarak Şirket faaliyetlerinin geliştirilmesini sağlamak amacıyla güçlü bir sermaye yapısına sahip olmak ve finansal yükümlülüklerle ait sermaye ile ilgili taahhütlere uymaktır.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar	385.636.928	375.936.566	436.285.974
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	81.873.409	77.630.113	53.521.892
Net Borç	303.763.519	298.306.453	382.764.082
Toplam Özkaynak	182.823.943	104.534.611	78.107.244
Toplam Sermaye	486.587.462	402.841.064	460.871.326
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%62	%74	%83

28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.