

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER  
İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN  
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET  
A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                    | <b>SAYFA</b>  |
|-------------------------------------------------------|---------------|
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI</b>             | <b>1 – 2</b>  |
| <b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI</b>             | <b>3</b>      |
| <b>KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI</b>       | <b>4</b>      |
| <b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>             | <b>5</b>      |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                   | <b>6 – 7</b>  |
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b> | <b>8 – 65</b> |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                      |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i>        | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i>           |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|                                                      |                                | <b>Cari<br/>Dönem<br/>Konsolide<br/>31.03.2020</b> | <b>Geçmiş<br/>Dönem<br/>Konsolide<br/>31.12.2019</b> |
|                                                      | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> |                                                    |                                                      |
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                                |                                                    |                                                      |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                                |                                                    |                                                      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 5                              | 23,056,578                                         | 12,378,781                                           |
| Finansal Yatırımlar                                  | 6                              | 9,543,994                                          | -                                                    |
| Ticari Alacaklar                                     |                                | 9,422,800                                          | 6,756,181                                            |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 7                              | -                                                  | -                                                    |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 8                              | 9,422,800                                          | 6,756,181                                            |
| Diğer Alacaklar                                      |                                | 8,178,355                                          | 9,559,805                                            |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 7                              | 4,012,610                                          | 9,549,270                                            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 10                             | 4,165,745                                          | 10,535                                               |
| Stoklar                                              | 11                             | 3,859,274                                          | 2,964,756                                            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 14                             | 2,706,671                                          | 93,211                                               |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               | 13                             | 24,557                                             | 51,120                                               |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 12                             | 2,873,305                                          | 2,756,717                                            |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |                                | <b>59,665,534</b>                                  | <b>34,560,571</b>                                    |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                                |                                                    |                                                      |
| Ticari Alacaklar                                     |                                | -                                                  | 322,761                                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 8                              | -                                                  | 322,761                                              |
| Diğer Alacaklar                                      |                                | 4,081                                              | 4,081                                                |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 10                             | 4,081                                              | 4,081                                                |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar            | 4                              | 32,080,833                                         | 28,193,268                                           |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                        | 15                             | 18,779,246                                         | 18,779,246                                           |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 16                             | 15,157,076                                         | 14,781,455                                           |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        |                                | 497,642                                            | 476,758                                              |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           | 17                             | 497,642                                            | 476,758                                              |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 14                             | 466,514                                            | 422,535                                              |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 28                             | 658,840                                            | 619,649                                              |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |                                | <b>67,644,232</b>                                  | <b>63,599,753</b>                                    |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                                | <b>127,309,766</b>                                 | <b>98,160,324</b>                                    |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                         |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                         |                                | <b>Cari<br/>Dönem</b>                        | <b>Geçmiş<br/>Dönem</b>                    |
|                                                                         | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Konsolide<br/>31.03.2020</b>              | <b>Konsolide<br/>31.12.2019</b>            |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                        |                                |                                              |                                            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                        |                                |                                              |                                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                | 9                              | 5,671,088                                    | -                                          |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                        | 9                              | 4,013,079                                    | 6,108,848                                  |
| Ticari Borçlar                                                          |                                | 2,096,401                                    | 1,464,751                                  |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                | 7                              | -                                            | -                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                        | 8                              | 2,096,401                                    | 1,464,751                                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                        | 20                             | 134,130                                      | 85,313                                     |
| Diğer Borçlar                                                           |                                | 186,691                                      | 42,131                                     |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                         | 10                             | 186,691                                      | 42,131                                     |
| Ertelenmiş Gelirler                                                     | 14                             | 10,585,690                                   | 48,415                                     |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                            | 28                             | 928,920                                      | -                                          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                 |                                | 63,017                                       | 59,014                                     |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>   | 19                             | 29,334                                       | 25,331                                     |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                    | 19                             | 33,683                                       | 33,683                                     |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                 |                                | <b>23,679,016</b>                            | <b>7,808,472</b>                           |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                        |                                |                                              |                                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                | 9                              | -                                            | 3,423,612                                  |
| Diğer Borçlar                                                           |                                | 4,415,628                                    | -                                          |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                 | 7                              | 4,415,628                                    | -                                          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                 |                                | 217,584                                      | 233,484                                    |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>   | 19                             | 217,584                                      | 233,484                                    |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                 |                                | <b>4,633,212</b>                             | <b>3,657,096</b>                           |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                      |                                |                                              |                                            |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                    |                                |                                              |                                            |
| Ödenmiş Sermaye                                                         | 21.1                           | 97,122,352                                   | 86,628,426                                 |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                                      | 21.2                           | 41,000,000                                   | 36,100,000                                 |
| Sermaye Avansı                                                          | 21.7                           | 6,930,981                                    | 70,981                                     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak                           |                                | -                                            | 10,280,923                                 |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                          |                                | 7,991,171                                    | 7,948,937                                  |
| <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</i>                    | 21.3.1                         | 8,109,894                                    | 8,109,894                                  |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>                         |                                |                                              |                                            |
| <i>Kazançları (Kayıpları)</i>                                           | 21.3.2                         | (23,386)                                     | (62,217)                                   |
| <i>Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı</i> |                                |                                              |                                            |
| <i>gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar</i>               | 4                              | (95,337)                                     | (98,740)                                   |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                     | 21.4                           | 1,399,707                                    | 1,399,707                                  |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                         | 21.5                           | 30,827,878                                   | 26,405,028                                 |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                   |                                | 8,972,615                                    | 4,422,850                                  |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                      | 21.6                           | <b>1,875,186</b>                             | <b>66,330</b>                              |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                               |                                | <b>98,997,538</b>                            | <b>86,694,756</b>                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                 |                                | <b>127,309,766</b>                           | <b>98,160,324</b>                          |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                  |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i>               | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i>                 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                  | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>Konsolide<br/>01.01.-<br/>31.03.2020</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>Konsolide<br/>01.01.-<br/>31.03.2019</b> |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                      |                                |                                                            |                                                              |
| Hasılat                                                                          | 22.1                           | 22,856,187                                                 | 5,582,557                                                    |
| Satışların Maliyeti (-)                                                          | 22.2                           | (13,838,667)                                               | (3,746,511)                                                  |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                            |                                | <b>9,017,520</b>                                           | <b>1,836,046</b>                                             |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                      | 24.1                           | (1,022,190)                                                | (874,159)                                                    |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                          | 24.2                           | (773,681)                                                  | (683,711)                                                    |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                            | 24.3                           | (666,139)                                                  | (732,349)                                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                               | 25.1                           | 1,285,833                                                  | 3,720,390                                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                           | 25.2                           | (522,953)                                                  | (2,971,790)                                                  |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                                 |                                | <b>7,318,390</b>                                           | <b>294,427</b>                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                | 26.1                           | 1,202,823                                                  | 2,259,969                                                    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                            | 26.2                           | (150,431)                                                  | (1,227,294)                                                  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>Karlarından/Zararlarından Payları | 4                              | 3,884,162                                                  | -                                                            |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>                              |                                | <b>12,254,944</b>                                          | <b>1,327,102</b>                                             |
| Finansman Gelirleri                                                              | 27.1                           | 55,460                                                     | 156,131                                                      |
| Finansman Giderleri (-)                                                          | 27.2                           | (648,912)                                                  | (199,638)                                                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ<br/>ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                       |                                | <b>11,661,492</b>                                          | <b>1,283,595</b>                                             |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                                |                                | <b>(880,021)</b>                                           | <b>641,750</b>                                               |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                        | 28                             | (928,920)                                                  | (28,635)                                                     |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                   | 28                             | 48,899                                                     | 670,385                                                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                  |                                | <b>10,781,471</b>                                          | <b>1,925,345</b>                                             |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                         |                                | <b>10,781,471</b>                                          | <b>1,925,345</b>                                             |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                                             |                                |                                                            |                                                              |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                      | 21.6                           | 1,808,856                                                  | 150,904                                                      |
| Ana Ortaklık Payları                                                             |                                | 8,972,615                                                  | 1,774,441                                                    |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                         |                                |                                                            |                                                              |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                      | 29                             | 0.236                                                      | 0.075                                                        |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                 |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i>                   | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i>                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                 |                                | <b>Cari<br/>Dönem<br/>Konsolide<br/>01.01.-<br/>31.03.2020</b> | <b>Geçmiş<br/>Dönem<br/>Konsolide<br/>01.01.-<br/>31.03.2019</b> |
|                                                                                                 | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> |                                                                |                                                                  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>                                                                    |                                |                                                                |                                                                  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                         |                                | <b>42,234</b>                                                  | <b>6,131</b>                                                     |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları/Kayıpları                                | 21.3.2                         | 48,539                                                         | 7,664                                                            |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Tanımlanmış<br>Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 4                              | 3,403                                                          | -                                                                |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer<br>Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler         |                                | <b>(9,708)</b>                                                 | <b>(1,533)</b>                                                   |
| <i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>                                                           | 28                             | <i>(9,708)</i>                                                 | <i>(1,533)</i>                                                   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                     |                                | <b>42,234</b>                                                  | <b>6,131</b>                                                     |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                    |                                | <b>10,823,705</b>                                              | <b>1,931,476</b>                                                 |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                         |                                |                                                                |                                                                  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                     | 21.6                           | 1,808,856                                                      | 150,895                                                          |
| Ana Ortaklık Payları                                                                            |                                | 9,014,849                                                      | 1,780,581                                                        |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                 |                 |                                  |                | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                                                 |                                                                                                                     |                                     | Birikmiş Karlar               |                         |                               |                             |             |
|---------------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------|
|                                 | Ödenmiş Sermaye | Pay İhraç Primleri / Iskontoları | Sermaye Avansı | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları                                                | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı / Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar |
| 01.01.2019 itibariyle bakiyeler | 23,600,000      | -                                | -              | 8,109,894                                                                                  | 51,533                                                          | -                                                                                                                   | 1,399,707                           | 24,175,463                    | 2,199,306               | 59,535,903                    | (850,489)                   | 58,685,414  |
| Transferler                     | -               | -                                | -              | -                                                                                          | -                                                               | -                                                                                                                   |                                     | 2,199,306                     | (2,199,306)             | -                             | -                           | -           |
| Toplam Kapsamlı Gelir           | -               | -                                | -              | -                                                                                          | 6,131                                                           | -                                                                                                                   | -                                   | -                             | 1,774,441               | 1,780,572                     | 150,904                     | 1,931,476   |
| Dönem Karı (Zararı)             | -               | -                                | -              | -                                                                                          | -                                                               | -                                                                                                                   | -                                   | -                             | 1,774,441               | 1,774,441                     | 150,904                     | 1,925,345   |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)    | -               | -                                | -              |                                                                                            | 6,131                                                           |                                                                                                                     | -                                   | -                             | -                       | 6,131                         |                             | 6,131       |
| 31.03.2019 itibariyle bakiyeler | 23,600,000      | -                                | -              | 8,109,894                                                                                  | 57,664                                                          | -                                                                                                                   | 1,399,707                           | 26,374,769                    | 1,774,441               | 61,316,475                    | (699,585)                   | 60,616,890  |
| 01.01.2020 itibariyle bakiyeler | 36,100,000      | 70,981                           | 10,280,923     | 8,109,894                                                                                  | (62,217)                                                        | (98,740)                                                                                                            | 1,399,707                           | 26,405,028                    | 4,422,850               | 86,628,426                    | 66,330                      | 86,694,756  |
| Sermaye Artırımı                | 4,900,000       | 6,860,000                        | (11,760,000)   | -                                                                                          | -                                                               | -                                                                                                                   | -                                   | -                             | -                       | -                             | -                           | -           |
| Sermaye Avansı                  | -               | -                                | 1,479,077      | -                                                                                          | -                                                               | -                                                                                                                   | -                                   | -                             | -                       | 1,479,077                     | -                           | 1,479,077   |
| Transferler                     | -               | -                                | -              | -                                                                                          | -                                                               | -                                                                                                                   | -                                   | 4,422,850                     | (4,422,850)             | -                             | -                           | -           |
| Toplam Kapsamlı Gelir           | -               | -                                | -              | -                                                                                          | 38,831                                                          | 3,403                                                                                                               | -                                   | -                             | 8,972,615               | 9,014,849                     | 1,808,856                   | 10,823,705  |
| Dönem Karı (Zararı)             | -               | -                                | -              | -                                                                                          | -                                                               | -                                                                                                                   | -                                   | -                             | 8,972,615               | 8,972,615                     | 1,808,856                   | 10,781,471  |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)    | -               | -                                | -              | -                                                                                          | 38,831                                                          | 3,403                                                                                                               | -                                   | -                             | -                       | 42,234                        |                             | 42,234      |
| 31.03.2020 itibariyle bakiyeler | 41,000,000      | 6,930,981                        | -              | 8,109,894                                                                                  | (23,386)                                                        | (95,337)                                                                                                            | 1,399,707                           | 30,827,878                    | 8,972,615               | 97,122,352                    | 1,875,186                   | 98,997,538  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i>                   | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i>                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                |                                | <b>Cari<br/>Dönem<br/>Konsolide<br/>01.01.-<br/>31.03.2020</b> | <b>Geçmiş<br/>Dönem<br/>Konsolide<br/>01.01.-<br/>31.03.2019</b> |
|                                                                                                | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> |                                                                |                                                                  |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                 |                                | <b>9,804,840</b>                                               | <b>(1,856,523)</b>                                               |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>                                                                     |                                | <b>10,781,471</b>                                              | <b>1,925,345</b>                                                 |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                               |                                | <b>(2,704,240)</b>                                             | <b>(603,455)</b>                                                 |
| <b>Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler</b>                                        |                                | <b>389,882</b>                                                 | <b>413,122</b>                                                   |
| <b>Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                      |                                | <b>32,639</b>                                                  | <b>(18,603)</b>                                                  |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>      | 19                             | 32,639                                                         | (18,603)                                                         |
| <b>Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</b>                                    |                                | <b>(122,620)</b>                                               | <b>(357,757)</b>                                                 |
| <i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>                               | 25                             | 191,714                                                        | 501,210                                                          |
| <i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>                            | 25                             | (314,334)                                                      | (858,967)                                                        |
| <b>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler</b> | 4                              | <b>(3,884,162)</b>                                             | <b>-</b>                                                         |
| <b>Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler</b>                                            | 28                             | <b>880,021</b>                                                 | <b>(640,217)</b>                                                 |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                             |                                | <b>1,752,166</b>                                               | <b>(3,178,413)</b>                                               |
| <b>Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)</b>                                                  | 6                              | <b>(9,543,994)</b>                                             | <b>51,291</b>                                                    |
| <b>Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                              | 8                              | <b>(2,535,572)</b>                                             | <b>(841,409)</b>                                                 |
| <b>Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>          |                                | <b>1,291,425</b>                                               | <b>(3,008,418)</b>                                               |
| <b>Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>                                 | 11                             | <b>(894,518)</b>                                               | <b>2,140,289</b>                                                 |
| <b>Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)</b>                                               | 14                             | <b>(2,657,439)</b>                                             | <b>(1,247,568)</b>                                               |
| <b>Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                                | 8                              | <b>945,984</b>                                                 | <b>(507,716)</b>                                                 |
| <b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)</b>                     | 20                             | <b>48,817</b>                                                  | <b>277,933</b>                                                   |
| <b>Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>          |                                | <b>4,560,188</b>                                               | <b>(12,203)</b>                                                  |
| <b>Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)</b>                                                  | 14                             | <b>10,537,275</b>                                              | <b>(30,612)</b>                                                  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                               |                                | <b>9,829,397</b>                                               | <b>(1,856,523)</b>                                               |
| Vergi iadeleri (Ödemeleri)                                                                     |                                | (24,557)                                                       | -                                                                |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                         |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i>                    | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i>                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                         |                                | <i>Cari<br/>Dönem<br/>Konsolide<br/>01.01.-<br/>31.03.2020</i> | <i>Geçmiş<br/>Dönem<br/>Konsolide<br/>01.01.-<br/>31.03.2019</i> |
|                                                                                                         | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> |                                                                |                                                                  |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                              |                                | <b>(786,387)</b>                                               | <b>(632,627)</b>                                                 |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>                  |                                | <b>333,397</b>                                                 | <b>-</b>                                                         |
| <i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>                                   | 16                             | 333,397                                                        | -                                                                |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>                   |                                | <b>(1,119,784)</b>                                             | <b>(632,627)</b>                                                 |
| <i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>                                         | 16                             | (1,042,998)                                                    | (563,373)                                                        |
| <i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>                                 | 17                             | (76,786)                                                       | (69,254)                                                         |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                        |                                | <b>1,659,344</b>                                               | <b>(91,112)</b>                                                  |
| <b>Sermaye avanslarından nakit girişleri</b>                                                            | 21                             | <b>1,479,077</b>                                               | <b>-</b>                                                         |
| <b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>                                                         |                                | <b>151,707</b>                                                 | <b>-</b>                                                         |
| <i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>                                                                      | 9                              | 151,707                                                        | -                                                                |
| <b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>                                                         |                                | <b>-</b>                                                       | <b>(97,243)</b>                                                  |
| <i>Kredilerden Nakit Çıkışları</i>                                                                      | 9                              | -                                                              | (97,243)                                                         |
| <b>Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)</b>                                                                | <b>21.3.1</b>                  | <b>28,560</b>                                                  | <b>6,131</b>                                                     |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b> |                                | <b>10,677,797</b>                                              | <b>(2,580,262)</b>                                               |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                     |                                | <b>-</b>                                                       | <b>-</b>                                                         |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                                  |                                | <b>10,677,797</b>                                              | <b>(2,580,262)</b>                                               |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                             | <b>5</b>                       | <b>12,378,781</b>                                              | <b>6,140,988</b>                                                 |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                             | <b>5</b>                       | <b>23,056,578</b>                                              | <b>3,560,726</b>                                                 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## **NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık Şirket, Şirket") ve Bağlı Ortaklığı ("Grup"), konsolide finansal tablo dipnotlarında "Grup" olarak ifade edileceklerdir.

*Tam konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:*

- A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tanı Biyoteknoloji ve Sanayi Anonim Şirketi

*Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:*

- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dahil edilen diğer Şirket'in faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

### **RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi (" RTA ")**

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret Limited Şirket unvanı ile 13 Mayıs 1996 tarihinde Kocaeli'nde kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu insan ve hayvan sağlığında kullanılan her türlü aşı, serum, antijen, mikrobiyolojik test kitleri ve genetik ürünler gibi biyolojik ürünler ile kimyasal maddelerin imalat, ihracat ve ticaretini yapmaktır.

Şirket'in merkezi, GEPOSB İnönü Mah. Balçık Köyü Yolu Üzerin GEPOSB İçİ Cumhuriyet Cad. No:3 Gebze Kocaeli adresindedir.

Şirket'in pay senetleri 2014 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %74'ine (31 Aralık 2019: %79,61) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir.

Şirket'in, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 50 kişidir. (31 Aralık 2019: 50). Şirket'in, 01 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ilişkin ortalama personel sayısı 52 kişidir.

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraflar İCG Finansal Danışmanlık A.Ş. ve Güler Yatırım Holding A.Ş.'dir (Not 21).

Şirket'in borsada işlem gören herhangi bir bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

|                                           | 31 Mart 2020 |         | 31 Aralık 2019 |         |
|-------------------------------------------|--------------|---------|----------------|---------|
|                                           | Tutar TL     | Pay (%) | Tutar TL       | Pay (%) |
| ICG Finansal Danışmanlık A.Ş.             | 7,210,762    | 17.59%  | 4,485,762      | 12.43%  |
| Güler Yatırım Holding A.Ş.                | 3,449,240    | 8.41%   | 2,874,240      | 7.96%   |
| Diğer (Halka açık, dolaşımda olan paylar) | 30,339,998   | 74.00%  | 28,739,998     | 79.61%  |
| Sermaye                                   | 41,000,000   | 100.00% | 36,100,000     | 100.00% |

**A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tanı Biyoteknoloji ve Sanayi Anonim Şirketi ("A1 Yaşam")**

A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tanı Biyoteknoloji ve Sanayi Anonim Şirketi 17 Aralık 2019 tarihinde Kocaeli'nde kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu beşeri veteriner tababette kullanılan her türlü aşı, serum, antijen, mikrobiyolojik test kitleri ve genetik ürünler gibi biyolojik ürünler ile kimyasal maddelerin imalat, ihracat ve ticaretini yapmaktır.

Şirket'in merkezi, GEPOSB İnönü Mah. Balçık Köyü Yolu Üzerin GEPOSB İçi Cumhuriyet Cad. No:3 Gebze Kocaeli adresindedir.

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

|                     | 31 Mart 2020 |         | 31 Aralık 2019 |         |
|---------------------|--------------|---------|----------------|---------|
|                     | Tutar TL     | (%) Pay | Tutar TL       | (%) Pay |
| Ümit Fırat          | 270,000      | %45.00  | 270,000        | %45.00  |
| RTA Laboratuvarları | 330,000      | %55.00  | 330,000        | %55.00  |
| Sermaye             | 600,000      | %100.00 | 600,000        | %100.00 |

**A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("A1 Capital")**

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket veya A1 Capital"), 1990 yılında İstanbul Türkiye'de Form Menkul Değerler A.Ş. adıyla kurulmuş olup Şirket'in unvanı önce Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler A.Ş. olarak daha sonra ise A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. olarak değişmiş son olarak A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilerek 27 Mayıs 2015 tarih ve 8828 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, Beybi Giz Plaza Meydan Sokak No: 1 Kat: 2 D: 5-6 Maslak / İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

|                                                                         | 31 Mart 2020 |         | 31 Aralık 2019 |         |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|----------------|---------|
|                                                                         | Tutar TL     | (%) Pay | Tutar TL       | (%) Pay |
| Güler Yatırım Holding A.Ş.                                              | 22,000,000   | %44.00  | 22,000,000     | %44.00  |
| Fatma Karagözlü                                                         | 1,500,000    | %3.00   | 1,500,000      | %3.00   |
| RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler<br>İlaç ve Makine San. Tic. A. Ş. | 21,500,000   | %43.00  | 21,500,000     | %43.00  |
| ICG Finansal Danışmanlık A.Ş.                                           | 5,000,000    | %10.00  | 5,000,000      | %10.00  |
| Sermaye                                                                 | 50,000,000   | 100.00% | 50,000,000     | 100.00% |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 112 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 102).

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

**2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**Uygunluk Beyanı**

Grup, yasal muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Özkaynak kalemlerinden, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler ve kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler muhasebe kayıtlarındaki tutarları üzerinden gösterilmiştir.

**Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

İlişikteki konsolide 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" 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 ("TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

### **Konsolidasyon Esasları**

Grup'un bağlı ortaklık ve iştirakinin konsolidasyon yöntemine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Bağlı ortaklık                                                      | Konsolidasyon yöntemi | RTA'nın sahip olduğu |             |            |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------|------------|
|                                                                     |                       | Doğrudan Pay         | Dolaylı Pay | Toplam Pay |
| A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tanı Biyoteknoloji ve Sanayi Anonim Şirketi | Tam Konsolidasyon     | %55.00               | -           | %55.00     |

  

| İştirakler                              | Konsolidasyon yöntemi | RTA'nın sahip olduğu |             |            |
|-----------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------|------------|
|                                         |                       | Doğrudan Pay         | Dolaylı Pay | Toplam Pay |
| A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Özkaynaktan pay alma  | %43.00               | -           | %43.00     |

Konsolide finansal tablolar aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan Grup hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak sözkonusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

### **Bağlı Ortaklıklar**

Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklık Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Ana Ortaklık Şirket'in üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da (b) oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Ana Ortaklık Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu ve bu işletme ile olan ilişkisinden dolayı değişken gelirlere maruz kaldığı şirketleri ifade eder.

Grup'un başka bir şirketi kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı da göz önünde bulundurulur.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Bağlı Ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Satın almaya ilişkin maliyetler olduğu dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket, kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır.

#### **Tam Konsolidasyon Yöntemi:**

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Grup'un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirketi'nin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Grup'un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş bilançosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançoda "Azınlık Payları" hesabında gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket'e ait hisse senetleri Ana Ortaklık Grup'un sermayesi ile karşılıklı indirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için gelir tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilmiştir.

#### **İştirakler**

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.. İştirakler ve iş ortaklıkları özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar.

Ekteki konsolide finansal tablolarda iştiraklerin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

### **Finansal Tabloların Onaylanması**

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 4 Mart 2020 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### **Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

### **Netleştirme / Mahsup**

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

### **2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Yılsonu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık konsolide finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

### **2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

İlişikteki konsolide mali tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış konsolide mali tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla gelir tablosunda raporlanmaktadır.

## **2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

## **2.e. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

*TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”:*

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

*TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”:*

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

*TFRS 16, “Kiralama işlemleri”:*

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

*TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”:*

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

*2015-2017 yıllık iyileştirmeler:*

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, “Gelir Vergileri”, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

*TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”:*

Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

*TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler:*

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

*TFRS 3’teki değişiklikler -İşletme tanımı:*

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

*TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;*

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

*TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";*

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

*TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;*

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları, operasyonları ve finansal performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## **2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri değerler kasadaki nakdi ve bankalardaki mevduatı içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

### **Ödenmiş Sermaye**

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

### **Paylara İlişkin Primler / İskontolar**

Paylara ilişkin primler, hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Hisse senedi ihraç primi, Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların ile kendine ait hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket'in iktisap ettiği Şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

## **Finansal Varlıklar**

### *Sınıflandırma*

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

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

### *Muhasebeleştirme ve Ölçümleme*

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

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

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

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

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

### *Finansal Tablo Dışı Bırakma*

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

#### *Değer Düşüklüğü*

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

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

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

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

#### **Finansal Yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

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

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### *Özkaynağa dayalı finansal araçlar*

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Finansal yükümlülüğün indirgenmiş tutarının opsiyona konu olan finansal varlığın gerçeğe uygun değerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

#### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

#### **İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye**

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilmebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltme dahil edilir. Söz konusu satın alınan şirketlerin UFRS 3'e göre belirlenmiş varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri satın alınma günündeki rayiç değerlerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. Satın alınan şirket, satın alma tarihinden itibaren kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla olmak üzere değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

### **Ticari Borçlar**

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

### **Ticari Alacaklar**

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

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

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

### **Borçlanma Maliyetleri**

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

### **Şüpheli Alacaklar Karşılığı**

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

### **Stoklar**

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler, stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Mal alımlarında fiyatların içerisinde gizli olan vade farkları satılan malın maliyetinden ve stoklardan düşülür.

### **Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar (yeniden değerlendirme yöntemi uygulananlar hariç), maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktifte girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortisman tabi tutulmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortisman tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır.

*Yeniden değerlendirme yöntemi:*

Üretim, mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilmiştir. 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 değerlerin defter değerlerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

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

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alma maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Söz konusu maddi olmayan duran varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilirler.

**Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller rayiç bedelleri ile gösterilmektedir. Rayiç bedel neticesinde oluşan makul değer kazançları yatırım amaçlı gayrimenkulün elde edildiği tarihlerde diğer gelirler içerisinde “Makul değer artış kazançları” altında takip edilmektedir.

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

**Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşebilir / gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve gayri maddi sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Bilançoda yeniden değerlendirilmiş tutarıyla taşınan arsa, arazi, makine ve ekipman için ise değer düşüklüğü karşılığı, özkaynaklarda taşınan yeniden değerlendirme fonu tükenene kadar bu fon tutarını azaltacak şekilde, aşan tutar için ise gelir tablosuna kaydedilerek ayrılır.

## **Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

### Kıdem Tazminatı

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.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder.

### Sosyal Sigortalar Primleri

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

## **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı % 22’dir (31 Aralık 2019: %22).

Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanunu’nda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %22 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

## **Muhasebe Tahminleri**

Mali tabloların hazırlanması sırasında Yönetim’in, bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerlerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir.

Gerçek sonuçlar, bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

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

### Karşılıklar

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

### Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

## **Hasılat**

Şirket, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

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

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

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

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

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

#### Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

#### **Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar**

Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar bilanço tarihindeki kurlardan çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir veya giderleri finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

|            | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------|--------------|----------------|
| ABD Doları | 6.5160       | 5.9402         |
| EURO       | 7.2150       | 6.6506         |

#### **Kur Değişiminin Etkileri**

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

#### **Pay Başına Kazanç**

Hisse başına kazanç/(zarar) miktarı, dönem kar/(zararının) Ana Ortaklık Şirket hisselerinin dönem sonundaki pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

#### **Diğer Bilanço Kalemleri**

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; karlılığa ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir.

### **İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
  - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 7).

### **Nakit Akış Tablosu**

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

### **Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

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

## **2.h. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Mali tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

### *Şüpheli alacaklar karşılığı*

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

### *Dava karşılığı*

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

### *Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirirken SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerleme şirketi tarafından çıkartılan değerleme raporu ile karşılaştırma yapmaktadır. Değerleme raporu çıkartılmayan dönemlerde Grup yönetimi aynı bölgedeki emsal nitelikteki gayrimenkullerin değerleri üzerinden çalışma hazırlayıp değer düşüklüğü olup olmadığını analiz etmektedir.

### *Kıdem tazminatı karşılığı*

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

### *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 tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

### NOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

#### Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

|                                                                                  | 31 Mart 2020                       |                    | 31 Aralık 2019                     |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
|                                                                                  | Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı |                    | Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı |                    |
|                                                                                  | Doğrudan                           | Doğrudan + Dolaylı | Doğrudan                           | Doğrudan + Dolaylı |
| Bağlı ortaklıklar                                                                |                                    |                    |                                    |                    |
| A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tanı Biyoteknoloji ve Sanayi Anonim Şirketi ("A1 Yaşam") | 55.00%                             | 55.00%             | 55.00%                             | 55.00%             |

### NOT 4 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla iştirakleri aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31 Mart 2020  |            | 31 Aralık 2019 |            |
|---------------------------------|---------------|------------|----------------|------------|
|                                 | İştirak Oranı | Tutar      | İştirak Oranı  | Tutar      |
| A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. | 43%           | 32,080,833 | -              | 28,193,268 |
| Toplam                          |               | 32,080,833 |                | 28,193,268 |

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| 1 Ocak                                                          |              |                |
| Satınalma bedeli                                                | 28,193,268   | 19,172,819     |
| Negatif şerefiye                                                | -            | 1,483,905      |
| Bedelli sermaye artışı                                          | -            | 4,998,021      |
| Dönem karlarındaki pay                                          | 3,884,162    | 2,637,263      |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) | 3,403        | (98,740)       |
| 31 Mart / 31 Aralık                                             | 32,080,833   | 28,193,268     |

Şirket, 18 Nisan 2019 tarihinde A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("A1 Capital")'nin nominal sermayesinin % 43 oranındaki 10,750,000 adet nominal hissesini (1,419,000 adet A Grubu hisse, 9,331,000 adet B grubu hisse) 19,172,819 TL'ye Güler Yatırım Holding A.Ş.'den satın almıştır. Satınalma fiyatı 20.09.2018 tarihli InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılan Şirket değerlendirme raporuna göre belirlenmiş olup bu raporda Şirket değeri 44,587,952 TL olarak defter değeri ve piyasa çarpanları analizinin ağırlıklı ortalamasına göre belirlenmiştir. A1 Capital, 31 Aralık 2019 itibarıyla sermayesini 25,000,000 TL'den 50,000,000 TL'ye yükseltmiştir.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| <b>Elden edilen net varlıkların defter değeri</b>    | <b>31 Mart 2019</b> |
|------------------------------------------------------|---------------------|
| Dönen varlıklar                                      | 131,727,626         |
| Duran varlıklar                                      | 14,359,441          |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                              | <b>146,087,067</b>  |
| Kısa vadeli yükümlülükler                            | 94,836,984          |
| Uzun vadeli yükümlülükler                            | 3,211,190           |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                          | <b>98,048,174</b>   |
| <b>Net Varlık Toplamı</b>                            | <b>48,038,893</b>   |
| Satın alınan hisse oranı                             | 43.00%              |
| Alınan hisseye isabet eden elde edilen net varlıklar | 20,656,724          |
| Satın alma bedeli                                    | (19,172,819)        |
| <b>Negatif şerefiye bedeli (Not 26.1)</b>            | <b>1,483,905</b>    |

18 Nisan 2019 tarihinde A1 Capital hisselerinin satın alımından doğan 1,483,905 TL'lik negatif şerefiye geliri (Not 26) ortaya çıkmış olup konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların üzerinde sınıflandırılmıştır.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların özet finansal tabloları (etkin ortaklık payı öncesi) aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansal durum tablosu</b> | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönen varlıklar               | 167,740,620         | 184,186,006           |
| Duran varlıklar               | 12,318,901          | 12,706,705            |
| <b>Toplam varlıklar</b>       | <b>180,059,521</b>  | <b>196,892,711</b>    |

|                             | <b>31 Mart 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli yükümlülükler   | 101,978,139         | 128,545,492           |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 3,474,795           | 2,781,480             |
| Özkaynaklar                 | 74,606,587          | 65,565,739            |
| <b>Toplam yükümlülükler</b> | <b>180,059,521</b>  | <b>196,892,711</b>    |

|                       | <b>1 Ocak<br/>31 Mart 2020</b> | <b>1 Ocak<br/>31 Mart 2019</b> |
|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Satış gelirleri (net) | 157,847,186                    | 556,608,793                    |
| Brüt kar              | 19,867,156                     | 11,807,653                     |
| Faaliyet karı         | 12,606,806                     | 6,256,709                      |
| Net dönem karı        | 9,032,935                      | 5,295,235                      |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|          | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------|--------------|----------------|
| Kasa     | 11,854       | 10,614         |
| Bankalar |              |                |
| Vadesiz  | 8,213,025    | 793,426        |
| Repo     | 14,831,699   | 11,574,741     |
|          | 23,056,578   | 12,378,781     |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan repoların detayı aşağıdaki gibidir:

| Faiz Oranı | Vade Tarihi | Para Birimi | 31 Mart 2020 |
|------------|-------------|-------------|--------------|
| %10.00     | 1.04.2020   | TL          | 14,831,699   |
|            |             |             | 14,831,699   |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan repoların detayı aşağıdaki gibidir:

| Faiz Oranı | Vade Tarihi | Para Birimi | 31 Aralık 2019 |
|------------|-------------|-------------|----------------|
| %10.28     | 2.01.2020   | TL          | 11,574,741     |
|            |             |             | 11,574,741     |

**NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

|                                | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|--------------|----------------|
| Özel Sektör Tahvil ve Bonoları | 9,543,994    | -              |
|                                | 9,543,994    | -              |

| 31 Mart 2020                                                                         |            |             |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|---------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılarak ölçülen diğer finansal varlıklar | Adet       | Birim Fiyat | Gerçeğe Uygun Değer |
| Özel Sektör Tahvil ve Bonoları                                                       | 10,000,000 | 0.95439     | 9,543,994           |
|                                                                                      |            |             | 9,543,994           |

**NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**a) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar**

|                                         | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------|--------------|----------------|
| A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 21,953       | 5,679,735      |
| Güler Yatırım Holding A.Ş.              | 2,791,461    | 2,706,735      |
| ICG Finansal Danışmanlık A.Ş.           | 1,199,196    | 1,162,800      |
|                                         | 4,012,610    | 9,549,270      |

Bu alacaklar finansal alacak niteliğinde olup belirli bir vadesi bulunmamaktadır. Bu alacaklar için adet işletilmekte olup 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla uygulanan adet faiz oranı % 12.56'dır.

**b) İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar**

|                               | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| ICG Finansal Danışmanlık A.Ş. | 4,415,628    | -              |
|                               | 4,415,628    | -              |

**c) Hasılat altında sınıflanan ilişkili taraflara yapılan satışlar (vade farkları dahil)**

|                                                                                      | 1 Ocak-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Moleküler Biyoloji ve Genetik Teknolojileri İthalat İhracat Sanayi ve Tic. Ltd. Şti. | --                      | 2,588                   |
| İdea Yaşam Bilimleri İth.İhr.San.Ve Tic.Ltd.Şti.                                     | --                      | 302,866                 |
| Novakim İlaç ve Kimya San. Tic. A.Ş.                                                 | --                      | 4,028                   |
|                                                                                      | --                      | 309,482                 |

**d) İlişkili taraflardan yapılan alımlar**

|                                                                                      | 1 Ocak-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Progen Yaşam Bilimleri Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi                       | --                      | 11,310                  |
| Moleküler Biyoloji ve Genetik Teknolojileri İthalat İhracat Sanayi ve Tic. Ltd. Şti. | --                      | 93,634                  |
|                                                                                      | --                      | 104,944                 |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**e) Yatırım faaliyetlerinden gelirler altında sınıflanan ilişkili taraflardan gelirler**

|                                         | 1 Ocak-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2019 |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Güler Yatırım Holding A.Ş.              | 71,802                  | 509,960                 |
| A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 267,105                 | --                      |
| ICG Finansal Danışmanlık A.Ş.           | 30,844                  | --                      |
|                                         | 369,751                 | 509,960                 |

Yatırım faaliyetlerinden gelirler ilişkili şirketler için hesaplanan adet gelirlerinden oluşmaktadır.

**f) Genel yönetim giderleri altında sınıflanan ilişkili taraflardan giderler**

|                                         | 1 Ocak-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2019 |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 1,477                   | --                      |
|                                         | 1,477                   | --                      |

**g) Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline (genel müdür ve genel müdür yardımcılarını sağlanan faydalar:**

|                                            | 1 Ocak-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2019 |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar | 99,464                  | 7,122                   |
|                                            | 99,464                  | 7,122                   |

**NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**Ticari Alacaklar**

*Kısa Vadeli*

|                                        | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------|--------------|----------------|
| Ticari alacaklar                       | 6,733,719    | 4,970,575      |
| Ticari alacak reeskontları (-)         | (185,186)    | (284,286)      |
| Alacak çek ve senetleri                | 2,576,405    | 2,066,631      |
| Gelir tahakkukları                     | 1,674        | 3,261          |
| Diğer ticari alacaklar                 | 296,188      | --             |
| Şüpheli ticari alacaklar               | 1,911,771    | 1,849,164      |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (1,911,771)  | (1,849,164)    |
|                                        | 9,422,800    | 6,756,181      |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık TL cinsinden ticari alacaklar için %12.18, USD cinsinden ticari alacaklar için %1.87, EURO cinsinden alacaklar için %1,69 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 78 gündür. (31 Aralık 2019: TL %11.80, USD %1.99 ortalama vade 166 gün).

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çek ve alacak senetlerinin vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------|--------------|----------------|
| 0-3 ay arası vadeli  | 2,268,554    | 1,395,465      |
| 3-6 ay arası vadeli  | 247,851      | 578,865        |
| 6-9 ay arası vadeli  | 30,000       | 62,301         |
| 9-12 ay arası vadeli | 30,000       | 30,000         |
|                      | 2,576,405    | 2,066,631      |

Şüpheli alacak karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                          | 1 Ocak-<br>31 Mart 2020 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak tutarı                            | 1,849,164               | 4,549,655                 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Not 25.1)   | (83,629)                | (2,572,225)               |
| Yıl içinde ayrılan karşılıklar           | 146,236                 | 614,783                   |
| Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar | -                       | (743,049)                 |
| Dönem sonu bakiyesi                      | 1,911,771               | 1,849,164                 |

*Uzun Vadeli*

|                                | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|--------------|----------------|
| Alacak çek ve senetleri        | -            | 30,000         |
| Ticari alacak reeskontları (-) | -            | (3,427)        |
| Diğer ticari alacaklar         | -            | 296,188        |
|                                | -            | 322,761        |

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çek ve alacak senetlerinin vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------|--------------|----------------|
| 1-2 yıl arası vadeli | -            | 30,000         |
|                      | -            | 30,000         |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Ticari Borçlar**

*Kısa Vadeli*

|                                                     | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Ticari borçlar                                      | 1,251,486    | 914,009        |
| Diğer ticari borçlar                                | 871,536      | 530,277        |
| Ticari borçlar reeskontları (-)                     | (26,621)     | (6,528)        |
| Yapılan sözleşme uyarınca oluşan gider tahakkukları | -            | 26,993         |
|                                                     | 2,096,401    | 1,464,751      |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş finansman gideri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık TL cinsinden ticari borçlar için %12.18, USD cinsinden ticari alacaklar için %1.87, EURO cinsinden borçlar için %1.69 olup ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 35 gündür. (31 Aralık 2019: TL %11.80, USD %1.99 ortalama vade 97 gün).

**NOT 9 – FİNANSAL BORÇLAR**

|                                                           | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Kısa vadeli TL banka kredileri                            | 5,668,546    | -              |
| Uzun vadeli TL banka kredilerinin kısa vadeye düşen kısmı | 4,013,079    | 6,108,848      |
| Kredi kartı borçları                                      | 2,542        | -              |
| Toplam kısa vadeli finansal borçlar                       | 9,684,167    | 6,108,848      |
| Uzun vadeli TL banka kredileri                            | -            | 3,423,612      |
| Toplam uzun vadeli finansal borçlar                       | -            | 3,423,612      |
| Toplam finansal borçlar                                   | 9,684,167    | 9,532,460      |

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kredilerin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

|                   | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------|--------------|----------------|
| 0 ile 1 yıl arası | 9,681,625    | 6,108,848      |
| 1 ile 2 yıl arası | -            | 3,423,612      |
|                   | 9,681,625    | 9,532,460      |

**NOT 10 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**Diğer alacaklar**

*Kısa vadeli*

|                                          | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|--------------|----------------|
| Verilen depozito ve garantiler           | 1,078,858    | 6,468          |
| İlişkili taraflardan alacaklar           | 4,012,610    | 9,549,270      |
| Avans olarak alınan alacak senetleri (*) | 3,000,000    | -              |
| Diğer çeşitli alacaklar                  | 86,887       | 4,067          |
| Diğer şüpheli alacaklar                  | 2,176,500    | 2,176,500      |
| Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)    | (2,176,500)  | (2,176,500)    |
|                                          | 8,178,355    | 9,559,805      |

(\*) Şirket, maliki bulunduğu Kocaeli Dilovası Demirciler Köyü Makine İhtisas OSB 1 Parsel de kayıtlı gayrimenkul üzerine fabrika binası yapılması hususunda Söylemez Kauçuk Otomotiv Sanayi Ticaret Ltd. Şti. ile 05.03.2020 tarihinde bir Eser sözleşmesi akdedilmiştir. Ayrıca taraflar arasında fabrika binasının tamamlanması ile gayrimenkulün, Söylemez Kauçuk Otomotiv Sanayi Ticaret Ltd. Şti.' ne 8,000,000 TL karşılığı devri hususunda satış vaadi sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu anlaşmalar kapsamında 5,000,000 TL'lik nakit avans ödemesi alınmış olup kalan 3,000,000 TL'lik bakiye için senet alınmıştır.

*Uzun vadeli*

|                                | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|--------------|----------------|
| Verilen depozito ve garantiler | 4,081        | 4,081          |
|                                | 4,081        | 4,081          |

**Diğer borçlar**

*Kısa vadeli*

|                          | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------|--------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 186,691      | 41,162         |
| Diğer çeşitli borçlar    | -            | 969            |
|                          | 186,691      | 42,131         |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 11 – STOKLAR**

|                                | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|--------------|----------------|
| İlk madde malzeme              | 2,833,153    | 2,624,282      |
| Yarımamül                      | 12,300       | 10,039         |
| Mamuller                       | 361,488      | 477,190        |
| Ticari mallar                  | 788,106      | -              |
| Diğer stoklar                  | 45,329       | -              |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | (181,102)    | (146,755)      |
|                                | 3,859,274    | 2,964,756      |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, stoklara ilişkin toplam sigorta tutarı 5,054,456 TL'dir.

Stok değer düşüklüğü karşılığının 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                          | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|--------------|----------------|
| 1 Ocak tutarı                            | 146,755      | 3,946,025      |
| Dönem içinde ayrılan karşılık            | 181,102      | 146,755        |
| Dönem içindeki iptal                     | (146,755)    | (2,076,881)    |
| Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar | -            | (1,869,144)    |
| Dönem sonu bakiyesi                      | 181,102      | 146,755        |

**NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer Dönen Varlıklar**

| <b>Diğer dönen varlıklar</b> | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------|--------------|----------------|
| Devreden KDV                 | 2,452,214    | 2,584,910      |
| Diğer KDV                    | 61,151       | 1,732          |
| İş avansları                 | 349,940      | 158,960        |
| Personel avansları           | 10,000       | 11,115         |
|                              | 2,873,305    | 2,756,717      |

**NOT 13 – CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR**

|                                 | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Peşin ödenen vergiler ve fonlar | 24,557       | 51,120         |
|                                 | 24,557       | 51,120         |

**NOT 14 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

**Peşin Ödenmiş Giderler**

*Kısa Vadeli*

|                             | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|--------------|----------------|
| Verilen sipariş avansları   | 2,549,675    | -              |
| Gelecek aylara ait giderler | 156,996      | 93,211         |
|                             | 2,706,671    | 93,211         |

*Uzun Vadeli*

|                             | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|--------------|----------------|
| Verilen sipariş avansları   | 463,492      | 422,535        |
| Gelecek aylara ait giderler | 3,022        | -              |
|                             | 466,514      | 422,535        |

**Ertelenmiş Gelirler**

*Kısa Vadeli*

|                     | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------|--------------|----------------|
| Alınan avanslar (*) | 10,585,690   | 48,415         |
|                     | 10,585,690   | 48,415         |

(\*) Şirket'in maliki bulunduğu Kocaeli Dilovası Demirciler Köyü Makine İhtisas OSB 1 Parsel de kayıtlı gayrimenkul üzerine fabrika binası yapılması hususunda Söylemez Kauçuk Otomotiv Sanayi Ticaret Ltd. Şti. ile 05.03.2020 tarihinde bir Eser sözleşmesi akdedilmiştir. Ayrıca taraflar arasında fabrika binasının tamamlanması ile gayrimenkulün, Söylemez Kauçuk Otomotiv Sanayi Ticaret Ltd. Şti.' ne 8,000,000 TL karşılığı devri hususunda satış vaadi sözleşmesi akdedilmiştir. Bu kapsamda alınan nakit ve senet karşılığı avansların toplam tutarı 8,000,000 TL'dir.

**NOT 15 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

| <b>Maliyet Değerleri</b>         | <b>Arsalar</b> | <b>Binalar</b> | <b>Toplam</b> |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| 31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi  | 7,000,000      | 12,216,038     | 19,216,038    |
| Girişler                         | -              | 179,246        | 179,246       |
| 31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi  | 7,000,000      | 12,395,284     | 19,395,284    |
| Girişler/(Çıkışlar)              | -              | -              | -             |
| 31 Mart 2020 kapanış bakiyesi    | 7,000,000      | 12,395,284     | 19,395,284    |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>    |                |                |               |
| 31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi  |                | 616,038        | 616,038       |
| Girişler/(Çıkışlar)              | -              | -              | -             |
| 31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi  | -              | 616,038        | 616,038       |
| Girişler/(Çıkışlar)              | -              | -              | -             |
| 31 Mart 2020 kapanış bakiyesi    | -              | 616,038        | 616,038       |
| 31 Aralık 2018 Net Defter Değeri | 7,000,000      | 11,600,000     | 18,600,000    |
| 31 Aralık 2019 Net Defter Değeri | 7,000,000      | 11,779,246     | 18,779,246    |
| 31 Mart 2020 Net Defter Değeri   | 7,000,000      | 11,779,246     | 18,779,246    |

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinden Ümraniye ve Çorlu'da bulunan binalarını ve Kocaeli Dilova'sında bulunan arsasını Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız ekspertiz şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerletmiştir. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün sınıf ve yeri hakkında güncel bilgileri bulunduğunu düşünmektedir. Yapılan değerlemelerde, Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen, yatırım amaçlı gayrimenkullerinden arsa ve binalar için 5 Kasım 2018 tarihli ekspertiz raporuna göre Dilova'sındaki arsanın değeri 7,000,000 TL, binaların değeri 11,600,000 TL olarak takdir edilmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde, "Emsal Karşılaştırma" yöntemleri kullanılmıştır.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

| Maliyet Değerleri                | Arsa      | Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | Binalar   | Makine, tesis ve cihazlar | Taşıtlar  | Döşeme ve demirbaşlar | Özel maliyetler | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Toplam     |
|----------------------------------|-----------|------------------------------|-----------|---------------------------|-----------|-----------------------|-----------------|----------------------------|------------|
| 31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi  | 5,255,000 | -                            | 3,169,849 | 4,527,691                 | 645,996   | 3,252,207             | 11,000          | 71,285                     | 16,933,028 |
| Girişler                         | -         | -                            | 382,312   | 4,110,685                 | 352,647   | 318,207               | 27,000          | -                          | 5,190,851  |
| Çıkışlar                         | -         | -                            | (150,000) | (16,702)                  | (141,000) | -                     | -               | -                          | (307,702)  |
| Değer artış/ (azalışı)           | -         | -                            | -         | -                         | (35,870)  | (250,282)             | -               | -                          | (286,152)  |
| 31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi  | 5,255,000 | -                            | 3,402,161 | 8,621,674                 | 821,773   | 3,320,132             | 38,000          | 71,285                     | 21,530,025 |
| Girişler                         | 285,530   | -                            | -         | 443,930                   | 241,105   | 34,435                | -               | -                          | 1,005,000  |
| Çıkışlar                         | -         | -                            | (170,000) | -                         | (133,500) | -                     | -               | -                          | (303,500)  |
| 31 Mart 2020 kapanış bakiyesi    | 5,540,530 | -                            | 3,232,161 | 9,065,604                 | 929,378   | 3,354,567             | 38,000          | 71,285                     | 22,231,525 |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>    |           |                              |           |                           |           |                       |                 |                            |            |
| 31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi  | -         | -                            | 524,849   | 2,484,579                 | 95,712    | 2,656,741             | 4,491           | -                          | 5,766,372  |
| Girişler                         | -         | -                            | 81,497    | 649,216                   | 125,561   | 366,743               | 3,666           | -                          | 1,226,683  |
| Çıkışlar                         | -         | -                            | (2,750)   | (2,785)                   | (6,750)   | -                     | -               | -                          | (12,285)   |
| Değer artış/ (azalışı)           | -         | -                            | -         | -                         | (31,086)  | (201,114)             | -               | -                          | (232,200)  |
| 31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi  | -         | -                            | 603,596   | 3,131,010                 | 183,437   | 2,822,370             | 8,157           | -                          | 6,748,570  |
| Girişler                         | -         | -                            | 19,288    | 205,790                   | 34,846    | 74,971                | 917             | -                          | 335,812    |
| Çıkışlar                         | -         | -                            | (3,683)   | -                         | (6,250)   | -                     | -               | -                          | (9,933)    |
| 31 Mart 2020 kapanış bakiyesi    | -         | -                            | 619,201   | 3,336,800                 | 212,033   | 2,897,341             | 9,074           | -                          | 7,074,449  |
| 31 Aralık 2018 Net Defter Değeri | 5,255,000 | -                            | 2,645,000 | 2,043,112                 | 550,284   | 595,466               | 6,509           | 71,285                     | 11,166,656 |
| 31 Aralık 2019 Net Defter Değeri | 5,255,000 | -                            | 2,798,565 | 5,490,664                 | 638,336   | 497,762               | 29,843          | 71,285                     | 14,781,455 |
| 31 Mart 2020 Net Defter Değeri   | 5,540,530 | -                            | 2,612,960 | 5,728,804                 | 717,345   | 457,226               | 28,926          | 71,285                     | 15,157,076 |

Şirket maddi duran varlıklarından Gebze Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan arsa ve binasını, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız ekspertiz şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerletmiştir. Şirket yönetimi, sözkonusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu maddi duran varlığın sınıf ve yeri hakkında güncel bilgileri bulunduğunu düşünmektedir. Yapılan değerlemelerde, Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen 05 Kasım 2018 tarihli ekspertiz raporuna göre Gebze'deki arsasının değeri 5,255,000 TL, fabrika binasının değeri 2,645,000 TL olarak takdir edilmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde "Emsal Karşılaştırma" yöntemi kullanılmıştır.

Maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat bedeli 21,262,443 TL'dir.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

| Maliyet Değerleri                        | Haklar   | Araştırma<br>geliştirme giderleri | Toplam    |
|------------------------------------------|----------|-----------------------------------|-----------|
| 31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi          | 94,550   | 2,600,434                         | 2,694,984 |
| Girişler                                 | 82,153   | -                                 | 82,153    |
| Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar | (34,664) | -                                 | (34,664)  |
| 31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi          | 142,039  | 2,600,434                         | 2,742,473 |
| Girişler                                 | 76,788   | -                                 | 76,788    |
| 31 Mart 2020 kapanış bakiyesi            | 218,827  | 2,600,434                         | 2,819,261 |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>            |          |                                   |           |
| 31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi          | 37,995   | 1,970,076                         | 2,008,071 |
| Girişler                                 | 1,733    | 273,822                           | 275,555   |
| Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar | (17,911) | -                                 | (17,911)  |
| 31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi          | 21,817   | 2,243,898                         | 2,265,715 |
| Girişler                                 | -        | 55,904                            | 55,904    |
| 31 Mart 2020 kapanış bakiyesi            | 21,817   | 2,299,802                         | 2,321,619 |
| 31 Aralık 2018 Net Defter Değeri         | 56,555   | 630,358                           | 686,913   |
| 31 Aralık 2019 Net Defter Değeri         | 120,222  | 356,536                           | 476,758   |
| 31 Mart 2020 Net Defter Değeri           | 197,010  | 300,632                           | 497,642   |

## **NOT 18 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

### **Koşullu Varlıklar**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un alınan kefaletlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Alınan Kurum                            | Lehine Alınan       | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL karşılığı |
|-----------------------------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | QNB Finansbank A.Ş. | 7,300,000    | 1.0000     | 7,300,000    |
|                                         |                     |              |            | 7,300,000    |

### **Koşullu Yükümlülükler**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Şirket tarafından verilen TRİ'ler                                                                                                     | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                   | 32,628,832   | 32,628,832     |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                  | -            | -              |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -            | -              |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              | 27,000,000   | 27,000,000     |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                             | -            | -              |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam Tutarı (*)                        | 27,000,000   | 27,000,000     |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                             | -            | -              |
|                                                                                                                                       | 59,628,832   | 59,628,832     |

(\*) Şirket, iştiraki olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. lehine QNB Finansbank A.Ş. ile 12 Kasım 2019 tarihli imzaladığı Genel Kredi Sözleşmesi'nde 27,000,000 TL tutarında kefalet vermiştir. Ancak II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" nin 12.maddesine göre Şirket'in tam konsolidasyon kapsamına girmeyen iştirakine verebileceği kefalet tutarı, Şirket'in iştirakteki sermaye payını geçmemesi gerekmektedir. Şirket'in iştiraki olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. lehine vermiş olduğu kefalet tutarı olan 27,000,000 TL, Şirket'in iştirakindeki sermaye payı olan 21,500,000 TL'nin 5,500,000 TL üzerindedir. Diğer taraftan 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin QNB Finansbank A.Ş.'deki kredi riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 7,000,000 TL).

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) detayı aşağıdaki gibidir:

|               | Para birimi | Tutar      | TL Karşılığı      |
|---------------|-------------|------------|-------------------|
| Teminatlar    | TL          | 118,832    | 118,832           |
| İpotekler     | TL          | 32,510,000 | 32,510,000        |
| Kefaletler    | TL          | 27,000,000 | 27,000,000        |
| <b>Toplam</b> |             |            | <b>59,628,832</b> |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) detayı aşağıdaki gibidir:

|               | Para birimi | Tutar      | TL Karşılığı      |
|---------------|-------------|------------|-------------------|
| Teminatlar    | TL          | 118,832    | 118,832           |
| İpotekler     | TL          | 32,510,000 | 32,510,000        |
| Kefaletler    | TL          | 27,000,000 | 27,000,000        |
| <b>Toplam</b> |             |            | <b>59,628,832</b> |

**Teminat mektupları** – Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam 118,832 TL (31 Aralık 2019: 118,832 TL) tutarında ilgili kuruluşlara verilmiş teminat mektubu bulunmaktadır. İlgili teminat mektuplarının detayı aşağıda özetlenmiştir.

|                                 | 31.03.2020     | 31.12.2019     |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| İcra müdürlüğüne verilen        | 13,232         | 13,232         |
| Türkiye Kamu Hastaneleri Kurumu | 102,100        | 102,100        |
| Eğitim ve Araştırma Hastanesi   | 3,500          | 3,500          |
|                                 | <b>118,832</b> | <b>118,832</b> |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, teminat mektuplarının, alındığı bankalar ve para birimleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

| Bankası                   | Döviz tutarı | Para birimi | TL karşılığı   |
|---------------------------|--------------|-------------|----------------|
| Deniz Bank A.Ş.           | 66,832       | TL          | 66,832         |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş. | 52,000       | TL          | 52,000         |
|                           |              |             | <b>118,832</b> |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, teminat mektuplarının, alındığı bankalar ve para birimleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

| Bankası                   | Döviz tutarı | Para birimi | TL karşılığı |
|---------------------------|--------------|-------------|--------------|
| Deniz Bank A.Ş.           | 66,832       | TL          | 66,832       |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş. | 52,000       | TL          | 52,000       |
|                           |              |             | 118,832      |

**İpotekler** – 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un arsa ve binaları finans kuruluşları lehine verilen toplam 32,510,000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 32,510,000 TL). İpoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2020              | Para birimi | İpoteğin derecesi | Tutarı     |
|---------------------------|-------------|-------------------|------------|
| QNB Finansbank A.Ş.       | TL          | 1/0               | 17,500,000 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş. | TL          | 1/0               | 15,010,000 |
|                           |             |                   | 32,510,000 |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un verilen kefaletlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Verildiği Kurum     | Lehine Verilen                          | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL karşılığı |
|---------------------|-----------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| QNB Finansbank A.Ş. | A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 27,000,000   | 1.0000     | 27,000,000   |
|                     |                                         |              |            | 27,000,000   |

**NOT 19 – KARŞILIKLAR**

*Kısa vadeli*

|                         | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------|--------------|----------------|
| Personel izin karşılığı | 29,334       | 25,331         |
| Dava karşılıkları       | 33,683       | 33,683         |
|                         | 63,017       | 59,014         |

*Uzun vadeli*

|                              | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------|--------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 217,584      | 233,484        |
|                              | 217,584      | 233,484        |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Grup, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır.

Grup 31 Mart 2020 dönemlerine ait mali tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü mali tablolarına yansıtmıştır.

Grup, çalışanlarına kıdem tazminatı dışında başka bir fayda sağlamamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                          | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|--------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi                          | 233,484      | 329,745        |
| Hizmet maliyeti                          | 79,995       | 274,449        |
| Faiz maliyeti                            | 1,937        | 14,242         |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net          | (48,539)     | 104,025        |
| Dönem içindeki ödemeler                  | (49,293)     | (407,912)      |
| Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar | -            | (81,065)       |
| Dönem sonu bakiyesi                      | 217,584      | 233,484        |

**NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

|                                      | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|--------------|----------------|
| Personele borçlar                    | 41,537       | -              |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 92,593       | 85,313         |
|                                      | 134,130      | 85,313         |

**NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR**

**21.1 Ödenmiş Sermaye**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in ödenmiş sermayesinin detayı aşağıdaki gibidir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye her biri 1 TL nominal değerli 41,000,000 adet hisseye bölünmüştür.

|                                 | 31 Mart 2020 |         | 31 Aralık 2019 |         |
|---------------------------------|--------------|---------|----------------|---------|
|                                 | Tutar TL     | Pay (%) | Tutar TL       | Pay (%) |
| İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.   | 7,210,762    | 17.59%  | 4,485,762      | 12.43%  |
| Güler Yatırım Holding A.Ş.      | 3,449,240    | 8.41%   | 2,874,240      | 7.96%   |
| A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. | -            | -       | -              | 0.00%   |
| Diğer                           | 30,339,998   | 74.00%  | 28,739,998     | 79.61%  |
| Sermaye                         | 41,000,000   | 100.00% | 36,100,000     | 100.00% |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in, 3 Ocak 2020 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket'in 50,000,000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 36,100,000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak, 4,325,000 TL nominal değerli kısmı İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.'ye ve 575,000 TL nominal değerli kısmı Güler Yatırım Holding A.Ş.'ye tahsisli olarak satılmak üzere 41,000,000 TL'ye artırılması sebebiyle 4,900,000 TL nominal değerli payların ihracına ve 1 TL nominal değerli payın satış fiyatının 2,40 TL ile Borsa İstanbul A.Ş.'nin (Borsa) Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek baz fiyattan yüksek olanın esas alınarak 2,40 TL'den az olmamak üzere belirlenmesi karar verilmiş olup sermaye artışı 21 Ocak 2020 tarihinde tescil edilmiştir. Bu sermaye artışı sonucunda 6,860,000 TL Hisse Senedi İhraç Primi meydana gelmiş olup bu tutar Paylara İlişkin Primler / İskontolar satırında gösterilmiştir.

**21.2 Paylara İlişkin Primler / İskontolar**

Paylara ilişkin primler hesabı, Şirket'in kendi hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir.

|                                         | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------|--------------|----------------|
| Payların satışından elde edilen primler | 6,930,981    | 70,981         |
|                                         | 6,930,981    | 70,981         |

**21.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

*21.3.1 Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları*

|                                                   | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) | 8,109,894    | 8,109,894      |
|                                                   | 8,109,894    | 8,109,894      |

*21.3.2 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)*

|                                                              | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları) | (23,386)     | (62,217)       |
|                                                              | (23,386)     | (62,217)       |

**21.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

|                | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------|--------------|----------------|
| Yasal yedekler | 1,399,707    | 1,399,707      |
|                | 1,399,707    | 1,399,707      |

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır ve yürürlükteki yasalara göre aşağıdaki şekilde oluşmuştur. Söz konusu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarlar üzerinden gösterilmiş olup, UMS/UFRS'ye göre oluşan farklılıklar geçmiş yıl kar/zararları kaleminde gösterilmiştir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak %10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

### **21.5 Geçmiş Yıl Kar / Zararları**

KGK ve SPK'nın tebliğ ve duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların; "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle; "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararı" ile ilişkilendirilecektir.

SPK'nın 30 Aralık 2003 tarihli ve 66/1630 sayılı kararına göre, enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıl Zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte "Geçmiş Yıl Zararı"nda izlenen söz konusu tutarın, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karı, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler ve özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in nominal ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu Kâr Payı Tebliğinin 13. maddesi uyarınca hazırlanan "Kâr Payı Rehberi", 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazetede yayımlanmış ve 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Aşağıda, Kâr Payı Tebliği ve Kâr Payı Rehberinde yer alan düzenleme ve açıklamalar özetlenmiştir.

Kâr dağıtımı genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kâr dağıtım politikaların belirlerken, kâr dağıtımı yapıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kâr dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kâr dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kâr dağıtım politikalarında:

- Kâr dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kâr payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi
- Ödeme yöntemleri ve zamanı
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı (borsada işlem gören şirketler için)
- Kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kâr payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkân tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kâr dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kâr payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kâr dağıtım tablosu veya kâr payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar/ zararlarının detayı aşağıdaki gibidir;

|                       | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------|--------------|----------------|
| Geçmiş yıl kar/zararı | 26,405,028   | 26,095,914     |
| Olağanüstü yedekler   | 4,422,850    | 309,114        |
|                       | 30,827,878   | 26,405,028     |

#### **21.6 Kontrol Gücü olmayan Paylar**

|                                                         | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Açılış bakiyesi                                         | 66,330                | (850,489)             |
| Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış) | 1,808,856             | 149,734               |
| Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar                | -                     | 699,585               |
| Bağlı ortaklık kuruluşu nedeniyle girişler              | -                     | 67,500                |
| Kapanış bakiyesi                                        | 1,875,186             | 66,330                |

|                                 | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.12.2019 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ana ortaklık dışı kar / (zarar) | 1,808,856             | 150,904               |
| Kapanış bakiyesi                | 1,808,856             | 150,904               |

#### **21.7 Sermaye Avansı**

|                | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------|--------------|----------------|
| Sermaye Avansı | -            | 10,280,923     |
|                | -            | 10,280,923     |

Şirket, 25 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 50,000,000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 36.100.000 TL olan sermayesini 4,900,000 TL arttırarak 41,000,000 TL'ye tahsisli olarak çıkarmaya karar vermiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, bu artış için İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.ve Güler Yatırım Holding A.Ş.'den 10,280,923 TL tutarında sermaye avansı alınmış olup 2020 yılında yapılan sermaye artışında kullanılmıştır.

## **NOT 22 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

### **22.1 Satışlar**

|                     | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yurtiçi satışlar    | 11,853,086            | 5,141,396             |
| Yurtdışı satışlar   | 11,124,274            | 424,023               |
| Diğer gelirler      | 124,037               | 27,118                |
| Satış iadeleri (-)  | (245,210)             | (9,980)               |
| Net satış gelirleri | 22,856,187            | 5,582,557             |

### **22.2 Satışların Maliyeti**

|                                       | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Direk ilk madde malzeme giderleri     | 4,534,757             | 1,787,628             |
| Direk işçilik giderleri               | 279,441               | 385,271               |
| Genel üretim giderleri                | 462,330               | 386,253               |
| Amortisman giderleri                  | 139,583               | 147,469               |
| Üretilen mamul maliyeti               | 5,416,111             | 2,706,621             |
| <u>Yarı Mamul stoklarında değişim</u> |                       |                       |
| 1. Dönem başı mamul (+)               | 10,039                | 566                   |
| 2. Dönem sonu mamul (-)               | (12,300)              | (49,454)              |
| Satılan mamul maliyeti                | 5,413,850             | 2,657,733             |
| <u>Mamul stoklarında değişim</u>      |                       |                       |
| 1. Dönem başı mamul (+)               | 477,190               | 225,854               |
| 2. Dönem sonu mamul (-)               | (361,488)             | (355,835)             |
| Satılan mamul maliyeti                | 5,529,552             | 2,527,752             |
| <u>Ticari mal maliyeti</u>            |                       |                       |
| 1. Dönem başı ticari mal stoku (+)    | -                     | 4,782,167             |
| 2. Dönem içi alışlar (+)              | 9,103,492             | (3,563,408)           |
| 3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)    | (794,377)             | -                     |
| Satılan ticari mallar maliyeti        | 8,309,115             | 1,218,759             |
| Satışların maliyeti, net              | 13,838,667            | 3,746,511             |

**NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle giderler fonksiyon bazında olarak gösterilmiş olup, detayları Not 24'te yer almaktadır.

|                                       | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Araştırma ve geliştirme giderleri     | 666,139               | 732,349               |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 773,681               | 683,711               |
| Genel yönetim giderleri               | 1,022,190             | 874,159               |
|                                       | 2,462,010             | 2,290,219             |

**NOT 24 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

**24.1 Genel yönetim giderleri**

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel giderleri                   | 238,691               | 354,878               |
| Danışmanlık giderleri                | 134,673               | 78,611                |
| Vergi ve yükümlülükler               | 129,396               | 22,578                |
| Sigorta giderleri                    | 86,446                | 12,070                |
| Kıdem tazminatı gideri               | 79,995                | 4,220                 |
| Amortisman giderleri                 | 72,276                | 96,067                |
| Bakım ve onarım giderleri            | 67,577                | 19,848                |
| Ofis giderleri                       | 33,280                | 41,642                |
| Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler | 24,650                | 22,062                |
| Seyahat giderleri                    | 12,377                | -                     |
| Elektrik, su ve gaz giderleri        | 10,615                | 14,520                |
| Yakıt giderleri                      | 10,468                | 13,572                |
| Temsil ve ağırlama giderleri         | 9,423                 | 9,029                 |
| Gider Yazılan Alacaklar              | 8,600                 | -                     |
| Sarf malzemesi giderleri             | 6,050                 | 1,845                 |
| Ulaşım ve araç giderleri             | 5,104                 | 3,301                 |
| Noter, dava ve mahkeme giderleri     | 4,600                 | 176,081               |
| Kira giderleri                       | 3,626                 | --                    |
| Diğer giderler                       | 84,343                | 3,835                 |
|                                      | 1,022,190             | 874,159               |

#### 24.2 Pazarlama giderleri

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İhracat giderleri            | 410,156               | -                     |
| Personel giderleri           | 131,760               | 236,666               |
| Kargo gideri                 | 61,938                | 48,243                |
| Yakıt ve araç giderleri      | 23,291                | 23,652                |
| Amortisman giderleri         | 12,970                | -                     |
| Temsil ve ağırlama giderleri | 5,713                 | 47,393                |
| Kira giderleri               | -                     | 54,469                |
| Fuar katılım giderleri       | -                     | 2,253                 |
| Diğer giderler               | 127,853               | 271,035               |
|                              | 773,681               | 683,711               |

#### 24.3 Araştırma ve geliştirme giderleri

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

|                        | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel giderleri     | 442,169               | 533,265               |
| Amortisman             | 166,887               | 161,682               |
| Sarf malzeme giderleri | 16,453                | -                     |
| Diğer giderler         | 40,630                | 37,402                |
|                        | 666,139               | 732,349               |

**NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER, GİDERLER**

**25.1 Esas Faaliyetlerden Gelirler**

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

|                                                 | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Reeskont faiz geliri                            | 314,334               | 858,967               |
| Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri | 234,648               | 112,814               |
| Vade farkı gelirleri                            | 214,767               | 294,288               |
| Konusu kalmayan karşılıklar                     | 83,629                | 2,309,956             |
| Teşvik ve destek gelirleri                      | 24,256                | -                     |
| Diğer gelirler                                  | 414,199               | 144,365               |
|                                                 | 1,285,833             | 3,720,390             |

**25.2 Esas Faaliyetlerden Giderler**

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                                 | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Karşılık gideri                                 |                       |                       |
| - Şüpheli alacak karşılığı                      | 121,545               | 2,117,451             |
| - Stok değer düşüklüğü                          | 34,347                | -                     |
| Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri | 79,914                | 48,490                |
| Reeskont faiz gideri                            | 191,714               | 501,210               |
| Vade farkı giderleri                            | 92,541                | 211,608               |
| Diğer giderler                                  | 2,892                 | 93,031                |
|                                                 | 522,953               | 2,971,790             |

**NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER, GİDERLER**

**26.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

|                                             | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz gelirleri                              | 264,047               | -                     |
| Adat Gelirleri                              | 369,751               | 619,754               |
| Sabit kıymet satış karları                  | 189,111               | -                     |
| Yeniden değerlendirme değer artış gelirleri | 218,362               | 1,569,698             |
| - Viop vadeli döviz işlem karı              | 215,528               | 1,430,273             |
| - Menkul kıymet satış karı                  | 2,834                 | 139,425               |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri   | 161,552               | 70,517                |
|                                             | 1,202,823             | 2,259,969             |

**26.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Viop vadeli döviz işlem zararı | 150,431               | -                     |
| Menkul kıymet satış karı       | -                     | 1,227,294             |
|                                | 150,431               | 1,227,294             |

**NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ, GİDERLERİ**

**27.1 Finansman Gelirleri**

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri | 55,460                | 156,131               |
|                                                   | 55,460                | 156,131               |

**27.2 Finansman Giderleri**

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansal giderler aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kredi faiz giderleri                              | 182,646               | 20,580                |
| Banka giderleri                                   | 9,858                 | 7,636                 |
| Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri | 456,408               | 171,422               |
|                                                   | 648,912               | 199,638               |

## **NOT 28 – GELİR VERGİLERİ**

### Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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.

31 Mart 2020 döneminde uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2019: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2019: %22).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Şirket’in kar veya zarar tablosunda bulunan dönem vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                              |                       |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                              | 01.01.-<br>31.03.2020 |
| Denetlenmemiş vergi öncesi kar / (zarar)                     | 7,208,797             |
| Matraha ilaveler toplamı                                     | 66,060                |
| AR-GE İndirimi (5746 s Kanun.Mad.3)                          | (3,052,492)           |
| Bağış ve yardımlar                                           | -                     |
| İştirak kazançları istisnası (sermaye temettü) (KVK mad.5/1) | -                     |
| Denetlenmemiş mali kar / (zarar)                             | 4,222,365             |
| Geçerli vergi oranı                                          | 22%                   |
| Hesaplanan vergi                                             | 928,920               |
| Gelir tablosundaki kurumlar vergisi karşılığı                | 928,920               |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi:

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

|                    | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari Dönem Vergisi | (928,920)             | (28,635)              |
| Ertelenmiş Vergi   | 48,899                | 670,385               |
|                    | (880,021)             | 641,750               |

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Böylelikle söz konusu Kanun, bazı maddeler için özel olarak belirlenen yürürlük tarihleri dışında, 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

İlgili kanun uyarınca, Kurumlar vergisi oranı sadece 2018, 2019 ve 2020 yılları için geçici süre ile %22’ye yükseltildiğinden ve 2021’den itibaren tekrardan %20’ye indirileceğinden dolayı uzun vadeli geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğünde kullanılacak vergi oranı %20 olarak dikkate alınmıştır. Ancak kısa vadeli geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında terse dönecek kısımları için ertelenmiş vergi oranı %22 olarak kullanılmıştır.

|                                                   | 31 Mart 2020                   |                     | 31 Aralık 2019                 |                     |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|
|                                                   | Kümülatif<br>Geçici<br>Farklar | Ertelenmiş<br>Vergi | Kümülatif<br>Geçici<br>Farklar | Ertelenmiş<br>Vergi |
| Ertelenmiş vergi varlıkları                       |                                |                     |                                |                     |
| Kıdem tazminatı karşılığı                         | 217,584                        | 43,517              | 233,484                        | 46,697              |
| Personel izin karşılığı                           | 29,334                         | 6,453               | 25,331                         | 5,573               |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                    | 181,102                        | 39,842              | 146,755                        | 32,286              |
| Ar-ge harcamalarının giderleştirilmesi            | 7,886,130                      | 1,577,226           | 7,434,836                      | 1,486,967           |
| Şüpheli ticari alacak karşılıkları                | 3,225,059                      | 709,513             | 3,187,143                      | 701,171             |
| Alacak reeskontları                               | 185,186                        | 40,741              | 287,713                        | 63,297              |
| Diğer düzeltmelerin etkisi                        | 662,712                        | 145,796             | 640,726                        | 141,388             |
|                                                   |                                | 2,563,088           |                                | 2,477,379           |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri                   |                                |                     |                                |                     |
| Maddi duran varlıklar değer artışı (arsa ve bina) | (7,183,132)                    | (718,313)           | (6,939,748)                    | (693,975)           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar            | (572,343)                      | (114,469)           | (665,972)                      | (133,194)           |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı           | (10,282,805)                   | (1,028,281)         | (10,282,806)                   | (1,028,281)         |
| Borç reeskontu                                    | (26,621)                       | (5,857)             | (6,528)                        | (1,436)             |
| Diğer düzeltmelerin etkisi                        | (169,677)                      | (37,328)            | (3,836)                        | (844)               |
|                                                   |                                | (1,904,248)         |                                | (1,857,730)         |
| Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net       |                                | 658,840             |                                | 619,649             |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

|                                                                   | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.12.2019 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Açılış                                                            | 619,649               | 1,289,209             |
| Gelir tablosuyla ilişkilendirilen                                 | 48,899                | 620,724               |
| Özkaynaklar ile ilişkilendirilen:                                 |                       |                       |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) | (9,708)               | 20,805                |
| Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar                          | -                     | (1,311,089)           |
| Kapanış                                                           | 658,840               | 619,649               |

**NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

|                                                             | 01.01.-<br>31.03.2020 | 01.01.-<br>31.03.2019 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Net dönem karı / (zararı)                                   | 8,972,615             | 1,774,441             |
| Payların ağırlıklı ortalama sayısı                          | 38,040,268            | 23,600,000            |
| Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL) | 0.236                 | 0.075                 |

**NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR**

|                               | 31 Mart<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|-------------------------------|-----------------|-------------------|
| <i>Finansal varlıklar</i>     |                 |                   |
| Hazır değerler                | 23,056,578      | 12,378,781        |
| Ticari alacaklar              | 9,422,800       | 7,078,942         |
| Finansal varlıklar            | 9,543,994       | -                 |
| <i>Finansal yükümlülükler</i> |                 |                   |
| Finansal borçlar              | 9,684,167       | 9,532,460         |
| Ticari borçlar                | 2,096,401       | 1,464,751         |

**NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Araçlar**

**Kredi riski**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Şirket, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarı ile kredi riski tablosu aşağıdaki gibidir:

| 31.03.2020                                                                                                                                       | Ticari Alacaklar |                  | Diğer Alacaklar  |                  | Banka             | Diğer            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf      | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf      | Mevduatı          |                  |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | -                | <b>9,422,800</b> | <b>4,012,610</b> | <b>4,169,826</b> | <b>23,044,724</b> | <b>9,543,994</b> |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | -                | 9,422,800        | 4,012,610        | 4,169,826        | 23,044,724        | 9,543,994        |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                      | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                               | -                | 1,911,771        | -                | 2,176,500        | -                 | -                |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | (1,911,771)      | -                | (2,176,500)      | -                 | -                |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -                | -                | -                | -                 | -                |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile kredi riski tablosu aşağıdaki gibidir:

| 31.12.2019                                                                                                                                           | Ticari Alacaklar |                  | Diğer Alacaklar  |               | Banka             | Diğer |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|-------|
|                                                                                                                                                      | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf      | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf   | Mevduatı          |       |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                         | -                | <b>7,078,942</b> | <b>9,549,270</b> | <b>14,616</b> | <b>12,368,167</b> | -     |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             |                  |                  |                  |               |                   |       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                          | -                | 7,078,942        | 9,549,270        | 14,616        | 12,368,167        | -     |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri | -                | -                | -                | -             | -                 | -     |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                     | -                | -                | -                | -             | -                 | -     |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                          | -                | -                | -                | -             | -                 | -     |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                        | -                | -                | -                | -             | -                 | -     |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                   | -                | 1,849,164        | -                | 2,176,500     | -                 | -     |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | -                | (1,849,164)      | -                | (2,176,500)   | -                 | -     |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | -                | -                | -                | -             | -                 | -     |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                                 | -                | -                | -                | -             | -                 | -     |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | -                | -                | -                | -             | -                 | -     |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | -                | -                | -                | -             | -                 | -     |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                          | -                | -                | -                | -             | -                 | -     |

Şirket, vadesi geçmiş alacakların daha önceki dönemlerde tahsil gecikmesi yaşanmamış kurumsal müşterilerden oluşması ve daha önce tahsil gecikmesi yaşanmış olsa dahi tahsilatların gerçekleştirildiği kurumsal müşterilerden olmaları nedeniyle şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır.

Şirket'in satış faaliyetleri geniş bir alana yayılarak belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmasına özen gösterilmektedir.

Şirket, kredi limitlerinin kullanımını sürekli olarak izlemekte ve müşterilerin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Likidite riski**

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

| <b>31 Mart 2020</b>              |                                                   |                                        |                         |                             |                             |
|----------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b> | <b>Sözleşme ve eklenen vadeler uyarınca nakit</b> |                                        | <b>3 Aydan Kısa (I)</b> | <b>3 - 12 Ay arası (II)</b> | <b>1- 5 Yıl arası (III)</b> |
|                                  | <b>Defter Değeri</b>                              | <b>çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b> |                         |                             |                             |
| <b>Türev Olmayan Finansal</b>    |                                                   |                                        |                         |                             |                             |
| <b>Yükümlülükler</b>             | <b>16,517,012</b>                                 | <b>17,589,833</b>                      | <b>2,662,801</b>        | <b>10,511,404</b>           | <b>4,415,628</b>            |
| Banka kredileri                  | 9,684,167                                         | 10,760,246                             | 260,829                 | 10,499,417                  | -                           |
| Ticari borçlar                   | 2,096,401                                         | 2,093,143                              | 2,081,156               | 11,987                      | -                           |
| Diğer Borçlar                    | 4,736,444                                         | 4,736,444                              | 320,816                 | -                           | 4,415,628                   |

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

| <b>31 Aralık 2019</b>            |                                |                                        |                         |                             |                             |
|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit</b> |                                        | <b>3 Aydan Kısa (I)</b> | <b>3 - 12 Ay arası (II)</b> | <b>1- 5 Yıl arası (III)</b> |
|                                  | <b>Defter Değeri</b>           | <b>çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b> |                         |                             |                             |
| <b>Türev Olmayan Finansal</b>    |                                |                                        |                         |                             |                             |
| <b>Yükümlülükler</b>             | <b>11,124,655</b>              | <b>11,890,298</b>                      | <b>7,360,256</b>        | <b>541,925</b>              | <b>3,988,117</b>            |
| Banka kredileri                  | 9,532,460                      | 10,291,575                             | 5,788,526               | 514,932                     | 3,988,117                   |
| Ticari borçlar                   | 1,464,751                      | 1,471,279                              | 1,444,286               | 26,993                      | -                           |
| Diğer Borçlar                    | 127,444                        | 127,444                                | 127,444                 | -                           | -                           |

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

*Kur riskine duyarlılık*

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 719,535 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**  
**01.01. - 31.03.2020 Dönemi İtibarıyla**

|                                                | Kar / (Zarar)                                                                |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                | Yabancı paranın<br>değer kazanması                                           | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|                                                | ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde        |                                     |                                    |                                     |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü          | 476,686                                                                      | (476,686)                           | 476,686                            | (476,686)                           |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                    | 476,686                                                                      | (476,686)                           | 476,686                            | (476,686)                           |
|                                                | Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde             |                                     |                                    |                                     |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü                | 244,637                                                                      | (244,637)                           | 244,637                            | (244,637)                           |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)             | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 6-Euro Net etki (4+5)                          | 244,637                                                                      | (244,637)                           | 244,637                            | (244,637)                           |
|                                                | İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                     |                                    |                                     |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | (18,204)                                                                     | 18,204                              | (18,204)                           | 18,204                              |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)              | (18,204)                                                                     | 18,204                              | (18,204)                           | 18,204                              |
|                                                | İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde   |                                     |                                    |                                     |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü     | 16,416                                                                       | (16,416)                            | 16,416                             | (16,416)                            |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)  | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)             | 16,416                                                                       | (16,416)                            | 16,416                             | (16,416)                            |
| TOPLAM (3+6+9+12)                              | 719,535                                                                      | (719,535)                           | 719,535                            | (719,535)                           |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 11,668 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**  
**01.01. – 31.12.2019 Dönemi İtibarıyla**

|                                                | Kar / (Zarar)                                                                |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                | Yabancı paranın değer kazanması                                              | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
|                                                | ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde        |                                  |                                 |                                  |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü          | 43,530                                                                       | (43,530)                         | 43,530                          | (43,530)                         |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                                                            | -                                | -                               | -                                |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                    | 43,530                                                                       | (43,530)                         | 43,530                          | (43,530)                         |
|                                                | Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde             |                                  |                                 |                                  |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü                | 4,107                                                                        | (4,107)                          | 4,107                           | (4,107)                          |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)             | -                                                                            | -                                | -                               | -                                |
| 6-Euro Net etki (4+5)                          | 4,107                                                                        | (4,107)                          | 4,107                           | (4,107)                          |
|                                                | İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                  |                                 |                                  |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | (59,305)                                                                     | 59,305                           | (59,305)                        | 59,305                           |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -                                                                            | -                                | -                               | -                                |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)              | (59,305)                                                                     | 59,305                           | (59,305)                        | 59,305                           |
| TOPLAM (3+6+9)                                 | (11,668)                                                                     | 11,668                           | (11,668)                        | 11,668                           |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                        | <b>31 Mart 2020</b>                         |                |                |                 |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
|                                                                                                                        | <b>TL karşılığı fonksiyonel para birimi</b> | <b>USD</b>     | <b>EURO</b>    | <b>GBP</b>      | <b>CHF</b>    |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                    | 321,003                                     | 30,052         | 17,351         | -               | -             |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                           | 7,251,069                                   | 829,145        | 232,046        | 1,240           | 24,136        |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | 2,172,476                                   | 54,275         | 227,169        | 22,313          | -             |
| 3. Diğer                                                                                                               | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                      | <b>9,744,548</b>                            | <b>913,472</b> | <b>476,566</b> | <b>23,553</b>   | <b>24,136</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                    | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                         | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | 463,490                                     | 71,131         | -              | -               | -             |
| 7. Diğer                                                                                                               | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                      | <b>463,490</b>                              | <b>71,131</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>      |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                       | <b>10,208,038</b>                           | <b>984,603</b> | <b>476,566</b> | <b>23,553</b>   | <b>24,136</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                     | 423,207                                     | 5,373          | 3,711          | 44,853          | -             |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | 29,827                                      | 2,176          | 727            | 1,291           | -             |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | 2,559,654                                   | 245,492        | 133,060        | -               | -             |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                        | <b>3,012,688</b>                            | <b>253,041</b> | <b>137,498</b> | <b>46,144</b>   | <b>-</b>      |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                     | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                        | <b>-</b>                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>      |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                        | <b>3,012,688</b>                            | <b>253,041</b> | <b>137,498</b> | <b>46,144</b>   | <b>-</b>      |
| <b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b> | <b>-</b>                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>      |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | -                                           | -              | -              | -               | -             |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>7,195,350</b>                            | <b>731,562</b> | <b>339,067</b> | <b>(22,591)</b> | <b>24,136</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>4,559,384</b>                            | <b>606,156</b> | <b>111,898</b> | <b>(44,904)</b> | <b>24,136</b> |

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                        | 31 Aralık 2019                             |               |               |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                                                                                                        | TL karşılığı<br>fonksiyonel<br>para birimi | USD           | EURO          | GBP             |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                    | 164,320                                    | 3,619         | 21,475        | -               |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)                                                            | 76,700                                     | 2,897         | 8,909         | 31              |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                          | -             | -             | -               |
| 3. Diğer                                                                                                               | -                                          | -             | -             | -               |
| <b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                       | <b>241,020</b>                             | <b>6,516</b>  | <b>30,384</b> | <b>31</b>       |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                    | -                                          | -             | -             | -               |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                         | -                                          | -             | -             | -               |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | 422,532                                    | 71,131        | -             | -               |
| 7. Diğer                                                                                                               | -                                          | -             | -             | -               |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                      | <b>422,532</b>                             | <b>71,131</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>        |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                       | <b>663,552</b>                             | <b>77,647</b> | <b>30,384</b> | <b>31</b>       |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                     | 711,990                                    | 3,075         | 18,430        | 73,446          |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | 68,236                                     | 1,291         | 5,778         | 2,847           |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                          | -             | -             | -               |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                          | -             | -             | -               |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                        | <b>780,226</b>                             | <b>4,366</b>  | <b>24,208</b> | <b>76,293</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                     | -                                          | -             | -             | -               |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | -                                          | -             | -             | -               |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                          | -             | -             | -               |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                          | -             | -             | -               |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)</b>                                                                         | <b>-</b>                                   | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>        |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                        | <b>780,226</b>                             | <b>4,366</b>  | <b>24,208</b> | <b>76,293</b>   |
| <b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b> | <b>-</b>                                   | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>        |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | -                                          | -             | -             | -               |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | -                                          | -             | -             | -               |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>(116,674)</b>                           | <b>73,281</b> | <b>6,176</b>  | <b>(76,262)</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(539,206)</b>                           | <b>2,150</b>  | <b>6,176</b>  | <b>(76,262)</b> |

**NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHAŞEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**Finansal Aktifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

**Finansal Pasifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin bilançoda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

**Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

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

*Birinci seviye:* Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kotasyon fiyatı (düzeltme yapılmamış).

*İkinci seviye:* Birinci Seviye içinde yer alan kotasyon fiyatından başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler.

*Üçüncü seviye:* Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler).

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE MAKİNE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Toplam borçlar                  | 28,312,228   | 11,465,568     |
| Eksi: Hazır değerler            | (23,056,578) | (12,378,781)   |
| Net borç                        | 5,255,650    | (913,213)      |
| Toplam öz sermaye               | 98,997,538   | 86,694,756     |
| Toplam sermaye                  | 104,253,188  | 85,781,543     |
| Net Borç / Toplam Sermaye oranı | 5.04%        | (1.06)%        |

**NOT 33 – RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Ana ortaklık Şirket, 08.05.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kayıtlı sermaye tavanını 50,000,000 TL'den 100,000,000 TL'ye çıkarılmasına ve onay için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar verilmiştir.