ADALYA MERMER SANAYİ
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BOĞAZİÇİ BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Adalya Mermer Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na:

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Adalya Mermer Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Merkez : Mahmutbey Mah. 2416 Sk. E2 Blok İSTOÇ Aktem Plaza No:4 K:8 D:58 Bağcılar-İSTANBUL Tel: +90 212 433 83 00 Fax: +90 212 433 83 03
Antalya Ofis : Bahçelievler Mah. Konyaaltı Cad. İçli Apt. No:70 K:4 D:12 Muratpaşa / ANTALYA Tel: +90 242 248 26 06 Fax: +90 242 248 66 03
Bolu Ofis : Tabaklar Mah. İzzet Baysal Cad. Güler İşhanı No:3 K:5 D:112 Merkez / BOLU Tel: +90 374 210 10 28 Fax: +90 374 210 10 29
Bursa Ofis : İhsaniye Mah. İzmir Yolu Cad. No:110/A D:8 Nilüfer / BURSA Tel: +90 224 240 09 07 Fax: +90 224 240 09 07
Kayseri Ofis : Gevher Nesibe Mah. İstasyon Cad. Sütsever Apt. Kat: 6 No:55/11 Kocasinan / KAYSERİ Tel: +90 352 220 50 30 Fax: +90 352 220 50 40

Ticaret Sicil No: 700923 Mersis No: 0470058081600010 Web: www.bbdas.com.tr E-mail: info@bbdas.com.tr

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Finansal Borçlar	
Grup'un konsolide finansal tablolarında kısa ve uzun vadeli toplam 110.015.085 TL tutarında finansal borç bulunmakta olup, bu tutar Grup'un aktif büyüklüğünün önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Grup, finansal borçlarını etkin faiz yöntemi kullanarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Finansal borçların iskonto edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve mutabakatı tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir. Grup'un finansal yükümlülükleri ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar ***Dipnot 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti*** ve ***Dipnot* 8 Finansal Borçlar**'da yer almaktadır.	Denetim prosedürlerimiz finansal borçların doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. Grup'un finansal borçlarına ilişkin doğrulamalar temin edilmiş, mutabakat sağlanmıştır. Grup'un finansal borçlar için hesaplamış olduğu iç verim oranları ve iskonto çalışmaları yeniden hesaplama yöntemiyle test edilmiştir. Finansal borçlara ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliğini değerlendirilmiştir. Finansal borçlara ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır

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

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

BOĞAZİÇİ BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

3) TTK'nın 378'inci maddesi çerçevesinde, Şirket'in pay senetleri borsada işlem görmediği için, Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi kurma zorunluluğu bulunmamaktadır.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yusuf Çot'tur.

Boğaziçi Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Yusuf Çot, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ekim 2019

Merkez : Mahmutbey Mah. 2416 Sk. E2 Blok İSTOÇ Aktem Plaza No:4 K:8 D:58 Bağcılar-İSTANBUL Tel: +90 212 433 83 00 Fax: +90 212 433 83 03
Antalya Ofis : Bahçelievler Mah. Konyaaltı Cad. İçli Apt. No:70 K:4 D:12 Muratpaşa / ANTALYA Tel: +90 242 248 26 06 Fax: +90 242 248 66 03
Bolu Ofis : Tabaklar Mah. İzzet Baysal Cad. Güler İşhanı No:3 K:5 D:112 Merkez / BOLU Tel: +90 374 210 10 28 Fax: +90 374 210 10 29
Bursa Ofis : İhsaniye Mah. İzmir Yolu Cad. No:110/A D:8 Nilüfer / BURSA Tel: +90 224 240 09 07 Fax: +90 224 240 09 07
Kayseri Ofis : Gevher Nesibe Mah. İstasyon Cad. Sütsever Apt. Kat: 6 No:55/11 Kocasinan / KAYSERİ Tel: +90 352 220 50 30 Fax: +90 352 220 50 40

Ticaret Sicil No: 700923 Mersis No: 0470058081600010 Web: www.bbdas.com.tr E-mail: info@bbdas.com.tr

İÇİNDEKİLER **Sayfa**

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 2

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 3

NAKİT AKIŞ TABLOSU 4

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 5
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 6
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 26
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 27
5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 28
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 28
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 29
8. FİNANSAL BORÇLAR 29
9. STOKLAR 31
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 31
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR 31
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 32
13. CARİ DÖNEM VERGİDİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR 33
14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR 33
15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 33
16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 35
17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 35
18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 36
19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (-) 36
20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-) 37
21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER 38
22. FİNANSMAN GELİRLERİ 38
23. FİNANSMAN GİDERLERİ (-) 38
24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ 38
25. GELİR VERGİLERİ 38
26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 40
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 41

T.C. TİSMİ ve BANKACILIK DENETÇİ 1923 2264

ADALYA MERMER SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**38.238.633**	**29.533.974**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.919.306	451.566
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*-*	*6.653.317*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*7.830.654*	*7.037.092*
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*5*	24.803	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	*1.003.305*	*1.194.907*
Stoklar	9	25.364.473	10.217.230
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.804.135	3.916.752
Cari Dödem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	136	-
Diğer Dönen Varlıklar	16	291.821	63.110
Duran Varlıklar		**97.303.405**	**73.476.531**
Maddi Duran Varlıklar	11	93.793.914	69.246.542
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*12*	*739.026*	*337.697*
Peşin Ödenmiş Giderler	10	510.510	422
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	2.245.487	3.690.645
Diğer Duran Varlıklar	16	14.468	201.225
TOPLAM VARLIKLAR		**135.542.038**	**103.010.505**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**72.640.695**	**52.062.173**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	11.653.942	8.812.500
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	28.721.868	11.208.678
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*5*	1.876.283	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*6*	*9.978.563*	*12.072.282*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	1.437.686	1.165.492
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*5*	*11.237.963*	*12.600.672*
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*7*	*278.417*	*171.411*
Ertelenmiş Gelirler	10	2.057.577	1.289.581
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	9.094	409.979
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*15*	*285.851*	*291.480*
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*14*	*2.568.421*	*1.801.616*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	13	555.183	455.902
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	1.979.847	1.782.580
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**75.010.163**	**14.483.271**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	69.639.275	10.561.781
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*15*	*3.244.969*	*2.646.501*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	2.125.919	1.274.989
ÖZKAYNAKLAR		**(12.108.820)**	**36.465.061**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**41.449.546**	**36.314.496**
Ödenmiş Sermaye	17	66.000.000	51.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp / Kazanç Fonu	*17*	*(1.013.831)*	*(785.594)*
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	17	(18.900.998)	(21.908.837)
Net Dönem Karı/(Zararı)	27	(4.635.625)	8.008.927
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	(53.558.366)	150.565
TOPLAM KAYNAKLAR		**135.542.038**	**103.010.505**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ADALYA MERMER SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	89.052.143	81.762.282
Satışların Maliyeti (-)	18	(49.787.818)	(52.394.300)
BRÜT KAR / (ZARAR)		**39.264.325**	**29.367.982**
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(11.446.346)	(10.826.818)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(5.978.272)	(7.633.393)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	9.542.936	1.279.482
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(12.853.197)	(3.867.947)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		**18.529.446**	**8.319.306**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	509.103	1.881.623
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		**19.038.549**	**10.200.929**
Finansman Gelirleri	22	18.432.007	2.241.946
Finansman Giderleri (-)	23	(55.946.139)	(5.334.470)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		**(18.475.583)**	**7.108.405**
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	25	(519.857)	(1.439.927)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	25	(2.360.462)	2.168.173
DÖNEM KARI / (ZARARI)		**(21.355.902)**	**7.836.651**
- Ana ortaklık payları	3	(4.635.625)	8.008.927
- Kontrol gücü olmayan paylar	3	(16.720.277)	(172.276)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	24	(292.611)	(988.056)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Ertelenen Vergi Etkisi	24	64.374	217.372
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(228.237)**	**(770.684)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(21.584.139)**	**7.065.967**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
- Ana ortaklık payları		(4.863.862)	7.238.243
- Kontrol gücü olmayan paylar		(16.720.277)	(172.276)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ADALYA MERMER SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	*Birikmiş Karlar /Zararlar*				
	Ödenmiş Sermaye	**Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)**	**Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)**	**Dönem Karı / (Zararı)**	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**	**Özkaynaklar**
31 Aralık 2016 Bakiyesi	**50.000.000**	**(14.910)**	**8.690.076**	**(4.770.396)**	**53.904.770**	**(79.337)**	**53.825.433**
Transferler	-	-	(4.770.396)	4.770.396	-	79.337	79.337
Toplam kapsamlı gelir	-	(770.684)	-	-	(770.684)	-	(770.684)
Sermaye artışı	1.000.000	-	-	-	1.000.000	-	1.000.000
Birleşme sebebiyle ortaya çıkan özkaynak etkisi	-	-	(25.828.517)	-	(25.828.517)	-	(25.828.517)
Kontrol gücü olmayan paylar özkaynak etkisi	-	-	-	-	-	322.841	322.841
Dönem net karı / (zararı)	-	-	-	8.008.927	8.008.927	(172.276)	7.836.651
31 Aralık 2017 Bakiyesi	**51.000.000**	**(785.594)**	**(21.908.837)**	**8.008.927**	**36.314.496**	**150.565**	**36.465.061**
Transferler	15.000.000	-	(6.991.073)	(8.008.927)	-	(150.565)	(150.565)
Toplam kapsamlı gelir	-	(228.237)	-	-	(228.237)	-	(228.237)
Ortaklar zarar mahsubu	-	-	10.000.000	-	10.000.000	-	10.000.000
Kontrol gücü olmayan paylar özkaynak etkisi	-	-	(1.088)	-	(1.088)	(36.838.089)	(36.839.177)
Dönem net karı / (zararı)	-	-	-	(4.635.625)	(4.635.625)	(16.720.277)	(21.355.902)
31 Aralık 2018 Bakiyesi	**66.000.000**	**(1.013.831)**	**(18.900.998)**	**(4.635.625)**	**41.449.546**	**(53.558.366)**	**(12.108.820)**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ADALYA MERMER SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**5.186.660**	**20.008.112**
Dönem kar / (zararı)		**(21.355.902)**	**7.836.651**
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**36.164.786**	**14.263.574**
Amortisman ve itfa payları	11-12	10.041.422	4.905.350
Kıdem tazminatı karşılığı / (iptalleri)	15	671.299	562.508
İzin karşılıkları / (iptalleri)	15	(5.629)	58.323
Finansal kiralama düzeltmeleri	25	9.681	-
Şüpheli ticari alacak karşılıkları / (iptalleri), net	20	703.306	687.579
Sabit kıymet satış (karı) / zararı, net	21	(504.750)	(1.861.620)
Gerçekleşmemiş kur farkları		20.536.166	8.753.786
Dava karşılıkları	14-25	766.805	1.801.616
Etkin faiz	25	1.130.084	105.297
Ertelenmiş finansman geliri	20	(445.842)	(658.876)
Ertelenmiş finansman gideri	20	381.925	637.857
Vergi karşılığı	25	2.880.319	(728.246)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(8.336.040)**	**(320.639)**
İlişkili şirketlerden alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	5	6.628.514	(3.708.357)
Ticari alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	6	(1.297.829)	(2.939.003)
Diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	7	191.602	784.997
Stoklardaki (artışlar) / azalışlar	9	(15.147.243)	11.877.777
Diğer dönen ve duran varlıklarda (artışlar) / azalışlar	16	(41.954)	126.471
İlişkili şirketlere borçlardaki artışlar / (azalışlar)	5	513.574	(8.022.181)
Ticari borçlardaki artışlar / (azalışlar)	6	(2.228.841)	828.080
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki artışlar / (azalışlar)	7	107.006	(125.372)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artışlar) / azalışlar	10	1.602.529	(1.434.874)
Ertelenmiş gelirlerdeki artışlar / (azalışlar)	10	767.996	922.844
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklardaki (artışlar) / azalışlar	13	(136)	-
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlardaki artışlar / (azalışlar)	13	99.281	246.674
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar / (azalışlar)	15	272.194	489.638
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalışlar)	14	197.267	632.667
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**6.472.844**	**21.779.586**
Ödenen kıdem tazminatları	15	(365.442)	(595.458)
Ödenen vergiler	25	(920.742)	(1.176.016)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI		**(34.485.373)**	**(13.189.186)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alışları	11-12	(15.677.994)	(16.964.729)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı	11-12	1.044.866	3.775.543
Şirket birleşmesiyle sahip olunan duran varlıklar	11-12	(19.852.245)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI		**30.766.453**	**(6.784.159)**
Finansal borçlar ile ilgili nakit girişleri / (çıkışları)	8	57.756.195	(8.910.849)
Birleşme ile sermaye artışı		-	1.000.000
Ortaklar zarar mahsubu		10.000.000	-
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim		(36.989.742)	-
Birleşmeden kaynaklanan özkaynak etkisi		-	1.126.690
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		**1.467.740**	**34.767**
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		**451.566**	**416.799**
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	**1.919.306**	**451.566**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adalya Mermer Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 2007 yılında Antalya'da Adalya Mermer Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi unvanıyla kurulmuştur. 2011 yılında nev'i değişikliğine giderek Adalya Mermer Sanayi Ticaret Anonim Şirketi unvanını almıştır.

Şirket'in esas faaliyet konusu her türlü mermer işleri, mermer üretimi ve satımı işleridir.

Şirket'in ortaklık yapısı ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
Ortaklar	**Pay Tutarı**	**%**	**Pay Tutarı**	**%**
Osman GÜLMEZ	59.400.000	90	45.900.000	90
Funda GÜLMEZ	6.600.000	10	5.100.000	10
Toplam	**66.000.000**	**100**	**51.000.000**	**100**

Grup'un sermayesi, her biri 1 TL itibari değerde 66.000.000 adet (31 Aralık 2017: Her biri 1 TL itibari değerde 51.000.000 adet) paya ayrılmıştır.

Faaliyet merkezi ve çalışan sayısı

Şirket'in kayıtlı merkezi aşağıdaki gibidir:

Organize Sanayi Bölgesi 1. Cadde No:19 Yeniköy/Döşemealtı-Antalya'dır.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 454 kişidir (31 Aralık 2017: 463).

Şirket'in maden işletme konusunda almış olduğu lisans belgelerinin türü, mahiyet ve geçerlilik tarihi aşağıdaki gibidir:

S.N.	Türü	Belgenin Mahiyeti	Veriliş Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Numarası
1	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	28.01.2011	28.01.2021	İR.85673
2	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	13.05.2010	13.05.2020	İR.85783
3	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	17.09.2018	17.09.2028	İR.85598
4	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	27.01.2012	27.01.2022	İR.85706
5	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	17.05.2013	17.05.2023	İR.200712013
6	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	17.05.2013	17.05.2023	İR.85674
7	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	12.07.2013	12.07.2023	İR 201004917
8	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	09.09.2013	09.09.2023	İR.200710445
9	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	06.02.2014	06.02.2024	İR.201100972
10	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	11.08.2014	11.08.2024	İR.201200210
11	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	02.11.2015	02.11.2025	İR.201500204
12	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	23.08.2016	23.08.2026	İR.201500812
13	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	11.05.2018	11.05.2028	İR.201500199
14	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	13.05.2014	13.05.2024	İR 201001249
15	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	06.08.2018	06.08.2020	AR 201801296
16	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	06.08.2018	06.08.2020	AR201801297
17	II-B GRUP	Maden İşletme Ruhsatı	29.11.2018	29.11.2020	AR.201801875

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Konsolidasyona Dahil Edilen İştirakler

Og Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Og Enerji")

Og Enerji, 5 Mart 2010 tarihinde Antalya'da kurulmuş olup, faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimidir. Merkez adresi Organize Sanayi Bölgesi 1. Cadde No:19 Döşemealtı/Antalya'dır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır.

Antalya Sicil Müdürlüğü'nde 83271 sicil no'su ile kayıtlı Denaş Yenilenebilir Enerji Elektrik Petrol Madencilik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Kuşadası Sicil Müdürlüğü'nün 9988 sicil no'su ile kayıtlı Kalamaki Enerji Yatırımları Anonim Şirketi firmaları tüm aktif ve pasifleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu madde 19 ve 20. içeriğine göre Antalya Sicil Müdürlüğü'nde 61686 sicil no'su ile kayıtlı Dalya Enerji Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'ne devrinin yapılması hususunda şirketlerin yönetim kurulları 31 Mayıs 2018 tarihinde birleşme kararı almışlardır.

Og Enerji, 28 Haziran 2018 tarihli 2018/15 sayılı yönetim kurulu kararı ile Dalya Enerji Sanayi Ticaret Anonim Şirketi olan unvanını Og Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir.

5M Mermer Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("5M Mermer")

5M Mermer, 13 Haziran 2014 tarihinde Antalya'da kurulmuş olup, faaliyet konusu mermer ihracatıdır. Merkez adresi Organize Sanayi Bölgesi 1. Cadde No:19 Döşemealtı/Antalya'dır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel 6 kişidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış olan kanuni kayıtlara, TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak yeniden düzenlenmiştir.

Konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklere ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	Sermayedeki Pay Oranı (%)	Faaliyette Bulunduğu Ülke
Og Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.	Enerji	0,52	Türkiye
5M Mermer Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Mermer	20,00	Türkiye

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, öz kaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum, para birimi olan Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Konsolide finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, konsolide finansal tablolarını TMS/TFRS ile uyumlu KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgileri dahil ederek hazırlamış ve sunmuştur.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TMS/TFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Hasılat

Grup TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Faiz gelirleri

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

Kira geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

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

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

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

Grup, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak yatırımının ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu seçim her yatırım için ayrı ayrı yapılır.

(i) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Grup'un sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Özkaynağa dayalı finansal varlıklardan ve borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Grup söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Özkaynağa dayalı finansal varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Borçlanma araçlarının finansal tablo dışı bırakıldığı durumda ise, daha önce kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar özkaynaktan kar veya zarar tablosuna sınıflandırılır.

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenmiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar İçin kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;

- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir;

- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir ve

- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

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

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

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(ii) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

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

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar veya peşin ödenmiş giderler olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Grup, stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama yöntemini kullanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlenirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Grup, konsolide finansal tablolarında bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerden gelecekte kullanım amacıyla fayda sağlamayı planladığından dolayı, ilgili sabit kıymetler için kaydedilen değer artışının ertelenmiş vergi etkisi güncel kurumlar vergisi oranı üzerinden hesaplanmıştır.

Grup'un cari dönemde ve önceki dönemde yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismana tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Duran Varlık	Faydalı Ömür
Binalar	10-50 yıl
Tesis, Makine ve Cihazlar	2-20 yıl
Taşıtlar	2-6 yıl
Demirbaşlar	2-50 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlık	Faydalı Ömür
Haklar	3-10 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli 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. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

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

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır. Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
vii) 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.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

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 bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir. Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

İzin hakları

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Nakit Akışın Raporlanması

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akışın Raporlanması (devamı)

İşletme faaliyetlerden 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.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Pay başına kazanç veya kayıp

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca ortaklarda bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay adedi, pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergisi ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;

- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir ve

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar veya diğer uygun TMS uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS / TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, yönetiminin, politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

2.5. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

(a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

• TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.

• TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

(b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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 IAS 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

(b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- 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:

• TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri", kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.

• 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

(b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- 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 – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle 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.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, sadece Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, mermer sanayi ve enerji sektöründedir. Grup'un faaliyet konusu, doğal taşlardan mermer ve muadili taşların kesilmesi, şekil verilmesi ve bitirilmesi ve devamında bu ürünlerin alım, satım, ithalat ve ihracatını yapmak ve enerji üretmektir. Önceki dönemde enerji faaliyetlerinin finansal tablolara etkisinin düşük olması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2018	MERMER	ENERJİ	TOPLAM	KONSOLİDASYON DÜZELTMELERİ	KONSOLİDASYON TOPLAM
Dönen Varlıklar	56.683.580	2.143.560	58.827.140	(20.588.507)	38.238.633
Duran Varlıklar	76.097.797	21.264.308	97.362.105	(58.700)	97.303.405
Toplam Varlıklar	**132.781.377**	**23.407.868**	**156.189.245**	**(20.647.207)**	**135.542.038**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	63.418.176	29.811.026	93.229.202	(20.588.507)	72.640.695
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.214.330	47.795.833	75.010.163	-	75.010.163
Toplam Yükümlülükler	**90.632.506**	**77.606.859**	**168.239.365**	**(20.588.507)**	**147.650.858**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	42.148.871	(54.198.991)	(12.050.120)	53.499.666	41.449.546
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	(53.558.366)	(53.558.366)
Toplam Özkaynaklar	**42.148.871**	**(54.198.991)**	**(12.050.120)**	**(58.700)**	**(12.108.820)**
TOPLAM KAYNAKLAR	**132.781.377**	**23.407.868**	**156.189.245**	**(20.647.207)**	**135.542.038**

01 Ocak - 31 Aralık 2018	MERMER	ENERJİ	TOPLAM	KONSOLİDASYON DÜZELTMELERİ	KONSOLİDASYON TOPLAM
Satış Gelirleri	84.437.820	10.145.020	94.582.840	(5.530.697)	89.052.143
Satışların Maliyeti (-)	(55.042.903)	(275.612)	(55.318.515)	5.530.697	(49.787.818)
BRÜT KAR	**29.394.917**	**9.869.408**	**39.264.325**	**-**	**39.264.325**
Pazarlama Giderleri	(5.978.272)	-	(5.978.272)	-	(5.978.272)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.929.281)	(517.065)	(11.446.346)	-	(11.446.346)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9.542.442	494	9.542.936	-	9.542.936
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(6.241.559)	(6.611.638)	(12.853.197)	-	(12.853.197)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI	**15.788.247**	**2.741.199**	**18.529.446**	**-**	**18.529.446**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	504.750	4.353	509.103	-	509.103
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**16.292.997**	**2.745.552**	**19.038.549**	**-**	**19.038.549**
Finansman Gelirleri	9.703.703	9.250.439	18.954.142	(522.135)	18.432.007
Finansman Giderleri (-)	(28.053.492)	(28.414.782)	(56.468.274)	522.135	(55.946.139)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	**(2.056.792)**	**(16.418.791)**	**(18.475.583)**	**-**	**(18.475.583)**
Vergi Gelir/Gideri (-)					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri (-)	(519.857)	-	(519.857)	-	(519.857)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(1.650.895)	(709.567)	(2.360.462)	-	(2.360.462)
DÖNEM KARI / ZARARI (-)	**(4.227.544)**	**(17.128.358)**	**(21.355.902)**	**-**	**(21.355.902)**
Ana Ortaklık Payları	(4.227.544)	(17.128.358)	(21.355.902)	16.720.277	(4.635.625)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	(16.720.277)	(16.720.277)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	129.196	198.936
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	709.593	252.630
- Vadeli mevduat	1.076.567	-
Kredi kartı tahsilatları	3.950	-
Toplam	**1.919.306**	**451.566**

	31 Aralık 2018		
Para Birimi	**Vade**	**Faiz Oranı (%)**	**Tutar**
USD	3 Nisan 2019	4,75%	204.636

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Talya Dış Ticaret Limited Şirketi	-	6.653.317
Toplam	**-**	**6.653.317**

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Talya Dış Ticaret Limited Şirketi	24.803	-
Toplam	**24.803**	**-**

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Talya Dış Ticaret Limited Şirketi	1.876.283	-
Toplam	**1.876.283**	**-**

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Osman Gülmez	11.237.963	12.600.672
Toplam	**11.237.963**	**12.600.672**

İlişkili Taraflara İşlemler (Alımlar)	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Talya Dış Ticaret Limited Şirketi	-	1.834.633
Toplam	**-**	**1.834.633**

İlişkili Taraflara İşlemler (Satışlar)	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Talya Dış Ticaret Limited Şirketi	43.019.390	50.150.582
Toplam	**43.019.390**	**50.150.582**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu'ndan oluşmaktadır. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	**01 Ocak - 31 Aralık 2017**
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar		
-Ücretler	894.382	900.619
Toplam	**894.382**	**900.619**

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Alıcılar	7.392.919	6.577.469
Alacak senetleri	684.538	905.465
Ticari alacak reeskontu (-)	(246.803)	(445.842)
Şüpheli ticari alacaklar	3.470.600	2.767.294
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.470.600)	(2.767.294)
Toplam	**7.830.654**	**7.037.092**

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	2.767.294	2.079.715
Dönem içinde ayrılan karşılık	714.411	698.377
Şüpheli alacaklardan tahsilâtlar / iptaller	(11.105)	(10.798)
Kapanış bakiyesi	**3.470.600**	**2.767.294**

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Satıcılar	7.430.911	6.505.954
Borç senetleri	3.017.795	6.171.593
Ticari borç reeskontu (-)	(470.143)	(605.265)
Toplam	**9.978.563**	**12.072.282**

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Verilen depozito ve teminatlar	324.356	305.584
Diğer çeşitli alacaklar	200.317	208.062
Vergi dairesinden alacaklar	478.632	681.261
Toplam	**1.003.305**	**1.194.907**

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Alınan depozito ve teminatlar	2.000	2.000
Diğer çeşitli borçlar	25.667	37.835
Kamuya olan ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	250.750	131.576
Toplam	**278.417**	**171.411**

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Banka kredileri	8.722.389	5.723.961
Finansal kiralama anapara ve faizler	3.022.554	3.355.170
Finansal kiralama faizleri (-)	(181.592)	(278.201)
Kredi kartı borçları	90.591	11.570
Toplam	**11.653.942**	**8.812.500**

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
Kredi Türü	**Faiz Aralığı**	**Döviz**	**TL Karşılığı**	**Faiz Aralığı**	**Döviz**	**TL Karşılığı**
Dolar	5,5%-13%	1.046.997	5.508.146	4,3%-4,5%	1.014.727	3.827.451
Avro	2,95%-6,5%	533.219	3.214.243	-	420.000	1.896.510
			8.722.389			**5.723.961**

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Banka kredileri	28.721.868	11.208.678
Toplam	**28.721.868**	**11.208.678**

	31 Aralık 2018			**31 Aralık 2017**		
Kredi Türü	**Faiz Aralığı**	**Döviz**	**TL Karşılığı**	**Faiz Aralığı**	**Döviz**	**TL Karşılığı**
TL	5%-23,28%	-	728.783	5%-15,6%	-	775.490
Dolar	3,7%-7,5%	2.882.961	15.166.969	3,7%-6%	2.482.805	9.364.895
Avro	4%-5,7%	2.127.757	12.826.116	4%-4,8%	236.583	1.068.293
			28.721.868			**11.208.678**

Uzun Vadeli Borçlanmalar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Banka kredileri	67.973.293	7.317.164
Finansal kiralama anapara ve faizler	1.709.379	3.398.433
Finansal kiralama faizleri (-)	(43.397)	(153.816)
Toplam	**69.639.275**	**10.561.781**

	31 Aralık 2018			**31 Aralık 2017**		
Kredi Türü	**Faiz Aralığı**	**Döviz**	**TL Karşılığı**	**Faiz Aralığı**	**Döviz**	**TL Karşılığı**
TL	5%-23,28%	-	204.738	5%-15,6%	-	522.576
Dolar	3,7%-7,5%	3.434.311	18.067.564	3,7%-6%	1.406.579	5.305.475
Avro	4%-5,7%	8.245.022	49.700.991	4%-4,8%	329.778	1.489.113
			67.973.293			**7.317.164**

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
3 ay içerisinde ödenecek	9.844.327	2.517.201
3-12 ay içerisinde ödenecekler	27.599.930	14.415.438
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	53.609.254	7.317.164
5 yıl üzeri	14.364.039	-
Toplam	**105.417.550**	**24.249.803**

Finansal kiralama borçları:	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
1 yıldan az	3.022.554	3.355.170
1 – 5 yıl arası	1.709.379	3.398.433
5 yıldan fazla	-	-
Toplam anapara + faiz	**4.731.933**	**6.753.603**
Gelecek yıllara ait faiz gideri (-)	(224.989)	(432.017)
Finansal kiralama borçları anapara toplamı	**4.506.944**	**6.321.586**
Gösterimi:		
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	3.022.554	3.355.170
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(181.592)	(278.201)
	2.840.962	**3.076.969**
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	1.709.379	3.398.433
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(43.397)	(153.816)
	1.665.982	**3.244.617**
Toplam	**4.506.944**	**6.321.586**

9. STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	8.505.476	8.676.235
Mamüller	16.767.337	1.458.454
Ticari mallar	91.660	82.541
Toplam	**25.364.473**	**10.217.230**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde 2.800.000 TL sigorta teminatı vardır (31 Aralık 2017: 2.500.000 TL).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Gideler	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Verilen sipariş avansları	1.481.588	2.623.127
Gelecek aylara ait giderler	231.323	1.239.250
İş avansları	91.224	54.375
Toplam	**1.804.135**	**3.916.752**

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Gideler	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Gelecek aylara ait giderler	510.510	422
Toplam	**510.510**	**422**

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Alınan sipariş avansları	2.057.577	1.289.581
Toplam	**2.057.577**	**1.289.581**

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018				**31 Aralık 2018**
Maliyet	**Açılış**	**Birleşmeden gelen**	**Giriş**	**Çıkış**	**Kapanış**
Arazi ve arsalar	34.197.881	576.052	342.000	-	35.115.933
Binalar	9.739.594	-	1.175.950	(545.000)	10.370.544
Tesis Makine ve Cihazlar	44.165.469	22.799.998	12.390.174	(478.944)	78.876.697
Taşıtlar	9.022.848	-	931.949	(306.360)	9.648.437
Demirbaşlar	1.319.645	25.274	266.311	-	1.611.230
Özel maliyetler	88.640	-	-	-	88.640
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	14.700	-	14.700
Toplam	**98.534.077**	**23.401.324**	**15.121.084**	**(1.330.304)**	**135.726.181**
Birikmiş Amortismanlar					
Binalar	(919.608)	-	(217.835)	17.775	(1.119.668)
Tesis Makine ve Cihazlar	(23.309.906)	(3.543.814)	(7.929.462)	475.240	(34.307.942)
Taşıtlar	(4.087.435)	-	(1.584.452)	297.173	(5.374.714)
Demirbaşlar	(883.133)	(5.265)	(153.617)	-	(1.042.015)
Özel maliyetler	(87.453)	-	(475)	-	(87.928)
Toplam	**(29.287.535)**	**(3.549.079)**	**(9.885.841)**	**790.188**	**(41.932.267)**
Maddi duran varlıklar, net	**69.246.542**	**19.852.245**	**5.235.243**	**(540.116)**	**93.793.914**

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2017			31 Aralık 2017
Maliyet	**Açılış**	**Giriş**	**Çıkış**	**Kapanış**
Arazi ve arsalar	34.149.581	48.300	-	34.197.881
Binalar	8.462.845	1.756.501	(479.752)	9.739.594
Makine ve teçhizat	35.847.562	11.006.430	(2.688.523)	44.165.469
Taşıtlar	6.947.455	3.695.930	(1.620.537)	9.022.848
Demirbaşlar	1.202.077	117.568	-	1.319.645
Özel maliyetler	166.991	-	(78.351)	88.640
Yapılmakta olan yatırımlar	362.310	-	(362.310)	-
Toplam	**87.138.821**	**16.624.729**	**(5.229.473)**	**98.534.077**
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	(728.852)	(197.770)	7.014	(919.608)
Makine ve teçhizat	(22.284.562)	(3.215.014)	2.189.670	(23.309.906)
Taşıtlar	(3.956.103)	(1.286.016)	1.154.684	(4.087.435)
Demirbaşlar	(752.696)	(130.437)	-	(883.133)
Özel maliyetler	(96.088)	(17.728)	26.363	(87.453)
Toplam	**(27.818.301)**	**(4.846.965)**	**3.377.731**	**(29.287.535)**
Maddi duran varlıklar, net	**59.320.520**	**11.777.764**	**(1.851.742)**	**69.246.542**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 173.435.091 TL'dir (31 Aralık 2017: 128.514.648 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde toplam 269.614.955 TL ipotek, 8.907.236 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 46.895.200 TL ipotek, 2.266.010 TL rehin).

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018			31 Aralık 2018
Maliyet	**Açılış**	**Giriş**	**Çıkış**	**Kapanış**
Haklar	799.993	556.910	-	1.356.903
Toplam	**799.993**	**556.910**	**-**	**1.356.903**
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	(462.296)	(155.581)	-	(617.877)
Toplam	**(462.296)**	**(155.581)**	**-**	**(617.877)**
Maddi olmayan duran varlıklar, net	**337.697**	**401.329**	**-**	**739.026**

	1 Ocak 2017			31 Aralık 2017
Maliyet	**Açılış**	**Giriş**	**Çıkış**	**Kapanış**
Haklar	711.531	340.000	(251.538)	799.993
Toplam	**711.531**	**340.000**	**(251.538)**	**799.993**
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	(593.268)	(58.385)	189.357	(462.296)
Toplam	**(593.268)**	**(58.385)**	**189.357**	**(462.296)**
Maddi olmayan duran varlıklar, net	**118.263**	**398.385**	**(62.181)**	**337.697**

13. CARİ DÖNEM VERGİDİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	136	-
Toplam	**136**	**-**

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Ödenecek vergi ve fonlar	555.183	455.902
Toplam	**555.183**	**455.902**

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Davalar

Kısa vadeli borç karşılıkları	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Dava karşılıkları	2.568.421	1.801.616
Toplam	**2.568.421**	**1.801.616**

Şirket lehine açılan ve devam eden davalar;	**Adet**	**Tutar**
Alacak davası	9	618.314
İptal davası	3	166.352
Diğer	4	55.822
Toplam	**16**	**840.488**

Şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar;	**Adet**	**Tutar**
İşçi alacağı / tazminat	45	1.352.416
Diğer	10	160.928
Toplam	**55**	**1.513.344**

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	**31 Aralık 2017**
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	282.667.206	57.794.950
-Verilen Teminat	*4.145.015*	*2.266.010*
-Verilen Rehin	*8.907.236*	*8.633.740*
-Verilen İpotek	*269.614.955*	*46.895.200*
Toplam	**282.667.206**	**57.794.950**
TRİ'ler / Özkaynak	-2334%	158%

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Personele borçlar	999.704	824.290
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	437.982	341.202
Toplam	**1.437.686**	**1.165.492**

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
İzin karşılıkları	285.851	291.480
Toplam	**285.851**	**291.480**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Kıdem tazminatı karşılığı	3.244.969	2.646.501
Toplam	**3.244.969**	**2.646.501**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL'dir (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL). Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı göstermektedir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı göstermektedir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı %2,61 net iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %2,37).

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	**01 Ocak - 31 Aralık 2017**
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.646.501	1.691.395
Faiz maliyeti	84.698	62.663
Hizmet maliyeti	586.601	499.845
Ödenen tazminat	(365.442)	(595.458)
Aktüeryal farklar	292.611	988.056
Dönem sonu itibarıyla karşılık	**3.244.969**	**2.646.501**

16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Gelir tahakkukları	-	38.693
Devreden kdv	41.071	24.417
Diğer çeşitli dönen varlıklar	250.750	-
Toplam	**291.821**	**63.110**

Diğer Duran Varlıklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Diğer çeşitli duran varlıklar	14.468	201.225
Toplam	**14.468**	**201.225**

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Gider tahakkukları	1.979.847	1.782.580
Toplam	**1.979.847**	**1.782.580**

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

	31 Aralık 2018		**31 Aralık 2017**	
Ortaklar	**Pay Tutarı**	**%**	**Pay Tutarı**	**%**
Osman GÜLMEZ	59.400.000	90	45.900.000	90
Funda GÜLMEZ	6.600.000	10	5.100.000	10
Toplam	**66.000.000**	**100**	**51.000.000**	**100**

b) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları

	31 Aralık 2018	**31 Aralık 2017**
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(1.013.831)	(785.594)
Toplam	**(1.013.831)**	**(785.594)**

c) Geçmiş Yıl Karları / Zararları (-)

	31 Aralık 2018	**31 Aralık 2017**
Geçmiş yıl karları / (zararları), net	(18.900.998)	(21.908.837)
Toplam	**(18.900.998)**	**(21.908.837)**

d) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31 Aralık 2018	**31 Aralık 2017**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(53.558.366)	150.565
Toplam	**(53.558.366)**	**150.565**

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri	**01 Ocak – 31 Aralık 2018**	**01 Ocak – 31 Aralık 2017**
Yurt içi satışlar	80.938.319	75.273.333
Yurt dışı satışlar	5.990.631	4.894.333
Diğer gelirler	2.383.713	1.820.320
Brüt Satışlar	**89.312.663**	**81.987.986**
Satıştan iadeler	(171.232)	(127.494)
Diğer indirimler	(89.288)	(98.210)
Satış İndirimleri	**(260.520)**	**(225.704)**
Net Satışlar	**89.052.143**	**81.762.282**

Satışların Maliyeti (-)	**01 Ocak – 31 Aralık 2018**	**01 Ocak – 31 Aralık 2017**
Satılan mamuller maliyeti	49.512.206	52.360.281
Satılan ticari mal maliyeti	-	34.019
Satılan hizmet maliyeti	275.612	-
Toplam	**49.787.818**	**52.394.300**

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (-)

Genel Yönetim Giderleri (-)	**01 Ocak – 31 Aralık 2018**	**01 Ocak – 31 Aralık 2017**
Personel giderleri	2.988.918	2.391.412
Haberleşme giderleri	125.251	96.677
Kargo giderleri	149.124	96.288
İlan ve reklam giderleri	25.919	62.302
Bakım ve onarım giderleri	313.022	262.378
Akaryakıt giderleri	185.889	137.426
Danışmanlık giderleri	359.198	317.105
Sigorta giderleri	205.428	141.217
Temsil ve ağırlama giderleri	150.007	128.945
Aidat giderleri	35.795	50.892
Kırtasiye giderleri	37.589	41.846
Noter giderleri	54.408	7.275
Vergi, resim ve harç giderleri	4.529.711	4.040.955
Banka giderleri	882	15
Amortisman giderleri	1.789.041	2.106.788
Dava giderleri	84.061	535.477
Kira giderleri	75.998	-
Diğer	336.105	409.820
Toplam	**11.446.346**	**10.826.818**

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (-) (devamı)

Pazarlama Giderleri (-)	**01 Ocak – 31 Aralık 2018**	**01 Ocak – 31 Aralık 2017**
Personel giderleri	1.213.407	1.012.671
Akaryakıt giderleri	2.316.855	2.111.527
Prim ve komisyon giderleri	85	1.885.620
Seyahat giderleri	284.761	277.437
Elektrik, su ve doğalgaz giderleri	19.159	21.643
İlan ve reklam giderleri	498.273	819.439
Bakım ve onarım giderleri	607.378	562.564
Nakliye giderleri	33.650	183.700
Kira giderleri	230.060	217.825
Vergi, resim ve harç giderleri	101.423	147.869
Sigorta giderleri	143.943	129.046
Gümrük işlemleri gideri	350.498	189.111
İhracat götürü giderleri	27.674	-
Diğer	151.106	74.941
Toplam	**5.978.272**	**7.633.393**

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	**01 Ocak – 31 Aralık 2018**	**01 Ocak – 31 Aralık 2017**
Şüpheli ticari alacak karşılık iptalleri	11.105	10.798
Sigorta iptal ve yansıtma bedelleri	218.307	149.358
Kur farkı gelirleri	8.756.356	358.304
Ertelenmiş finansman geliri	445.842	658.876
Fiyat farkı gelirleri	-	72.547
Teşvik gelirleri	75.786	-
Diğer	35.540	29.599
Toplam	**9.542.936**	**1.279.482**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	**01 Ocak – 31 Aralık 2018**	**01 Ocak – 31 Aralık 2017**
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	714.411	698.377
Kur farkı giderleri	8.482.087	241.987
Ertelenmiş finansman gideri	381.925	637.857
Orman müdürlüklerine yapılan ödemeler	253.320	346.128
6736 sayılı kanun kapsamında giderler	-	77.394
Dava karşılıkları	766.805	1.801.616
Tahsilinden vazgeçilen alacaklar	1.374.812	-
Diğer	879.837	64.588
Toplam	**12.853.197**	**3.867.947**

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Finansal varlık satış karları	-	20.003
Sabit kıymet satış karları	504.750	1.861.620
Faiz gelirleri	4.353	-
Toplam	**509.103**	**1.881.623**

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Faiz geliri	1.335	46.253
Kur farkı gelirleri	18.430.672	2.195.693
Toplam	**18.432.007**	**2.241.946**

23. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Kur farkı giderleri	46.524.490	3.842.056
Faiz, komisyon ve vade farkı giderleri	9.421.649	1.492.414
Toplam	**55.946.139**	**5.334.470**

24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiyesi	(785.594)	(14.910)
Cari dönem aktüeryal kazanç / (kayıp)	(292.611)	(988.056)
Cari dönem aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenen vergi etkisi	64.374	217.372
Dönem sonu bakiyesi	**(1.013.831)**	**(785.594)**

25. GELİR VERGİLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla % 22'dir. (31 Aralık 2017: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci günü akşamına kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır.

25. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Şirket'in 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, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup'un ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	368.285	1.439.927
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(359.191)	(1.029.948)
Bilançodaki vergi karşılığı	**9.094**	**409.979**

Gelir tablosundaki vergi gelir / (gideri)	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**01 Ocak - 31 Aralık 2017**
Cari dönem kurumlar vergisi	(519.857)	(1.439.927)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(2.360.462)	2.168.173
Toplam vergi geliri / (gideri)	**(2.880.319)**	**728.246**

Vergi karşılığı mutabakatı:	**01 Ocak – 31 Aralık 2018**	**01 Ocak – 31 Aralık 2017**
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar / (zarar)	(18.475.583)	7.108.405
%22 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi (2017: %20)	(3.695.117)	1.421.681
Vergi etkileri:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	6.453.965	(2.430.961)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	121.471	281.034
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri (-) / gideri	**2.880.319**	**(728.246)**

25. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenen vergi varlıkları	2.245.487	3.690.645
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.125.919)	(1.274.989)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	**119.568**	**2.415.656**

Ertelenen Vergi Hareket Tablosu	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Dönem başı ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	2.415.656	30.111
Gelir tablosuna yansıtılan	(2.360.462)	2.168.173
Özkaynaklara yansıtılan	64.374	217.372
Dönem sonu ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	**119.568**	**2.415.656**

	Birikmiş Geçici Farklar		**Ertelenen Vergi**	
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Ticari alacak reeskontu	246.803	445.842	54.297	98.085
Şüpheli alacaklar	2.042.254	1.889.657	449.296	415.725
Kıdem tazminatı karşılıkları	3.244.969	2.646.501	713.893	582.230
İzin karşılıkları	285.851	291.480	62.887	64.126
Dava karşılıkları	2.568.421	1.801.616	565.053	396.356
Etkin faiz düzeltmesi	1.130.084	105.297	248.618	23.165
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmeleri	671.001	413.314	147.620	90.929
Birleşme ertelenen vergi düzeltmesi	-	15.932	-	3.505
Yatırım teşviklerine ilişkin ertelenen vergi	-	-	-	2.015.703
Ticari borç reeskontu	(470.143)	(605.265)	(103.431)	(133.158)
Amortisman düzeltmeleri	(9.184.308)	(5.186.409)	(2.020.548)	(1.141.010)
Finansal kiralama düzeltmeleri	9.681	-	2.130	-
Diğer	(1.121)	-	(247)	-
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	**543.492**	**1.817.965**	**119.568**	**2.415.656**

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.952.483	751.294	-	303.549	80.477	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	289.103	54.936	15	54.321	14.392	8
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.873.987	337.513	16.318	1.427.955	293.881	70.748
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**6.115.573**	**1.143.743**	**16.333**	**1.785.826**	**388.750**	**70.756**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer (Verilen Sipariş Avansları)	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**6.115.573**	**1.143.743**	**16.333**	**1.785.826**	**388.750**	**70.756**
10. Ticari Borçlar	1.894.640	150.464	182.990	776.194	68.047	115.055
11. Finansal Yükümlülükler	11.299.603	1.536.878	533.219	19.132.311	4.286.304	656.583
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	22.532	4.283	-	709.005	187.970	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**13.216.775**	**1.691.625**	**716.209**	**20.617.510**	**4.542.321**	**771.638**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	97.427.622	6.633.944	10.372.778	10.001.736	2.256.853	329.778
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**97.427.622**	**6.633.944**	**10.372.778**	**10.001.736**	**2.256.853**	**329.778**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**110.644.397**	**8.325.568**	**11.088.987**	**30.619.247**	**6.799.174**	**1.101.416**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(104.528.824)**	**(7.181.825)**	**(11.072.654)**	**(28.833.421)**	**(6.410.424)**	**(1.030.659)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	**(106.402.811)**	**(7.519.338)**	**(11.088.972)**	**(30.261.376)**	**(6.704.305)**	**(1.101.408)**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarının TL karşısında %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin vergi öncesi etkilerini gösterir.

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	**Kar/Zarar**		**Özkaynaklar**	
31 Aralık 2018	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.955.849)	3.955.849	(3.955.849)	3.955.849
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.955.849)	3.955.849	(3.955.849)	3.955.849
Avro' nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.684.432)	6.684.432	(6.684.432)	6.684.432
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.684.432)	6.684.432	(6.684.432)	6.684.432
TOPLAM (3+6)	**(10.640.281)**	**10.640.281**	**(10.640.281)**	**10.640.281**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	**Kar/Zarar**		**Özkaynaklar**	
31 Aralık 2017	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.528.797)	2.528.797	(2.528.797)	2.528.797
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.528.797)	2.528.797	(2.528.797)	2.528.797
Avro' nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(497.341)	497.341	(497.341)	497.341
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(497.341)	497.341	(497.341)	497.341
TOPLAM (3+6)	**(3.026.138)**	**3.026.138**	**(3.026.138)**	**3.026.138**

Sermaye Riski Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye riski kısa ve uzun vadeli finansal borçlar, nakit ve nakit benzerleri ile özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

Sermaye Riski Yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal borçlar	110.015.085	30.582.959
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	1.919.306	451.566
Net borç	**108.095.779**	**30.131.393**
Toplam Özkaynaklar	(12.108.820)	36.465.061
Net borç / Özkaynaklar	-893%	83%

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Finansal varlıklar	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Sabit faizli finansal araçlar	1.076.567	-

Finansal yükümlülükler	**31 Aralık 2018**	**31 Aralık 2017**
Sabit faizli finansal araçlar	108.206.685	30.582.959
Değişken faizli finansal araçlar	1.808.400	-

Kredi Riski Yönetimi

Kredi riski, bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

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

Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2018	**İlişkili Taraflar**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	**-**	**7.830.654**	**24.803**	**1.003.305**	**1.786.160**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	7.830.654	24.803	1.003.305	1.786.160
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	3.470.600	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(3.470.600)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (devamı)

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2017	**İlişkili Taraflar**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	**6.653.317**	**7.037.092**	**-**	**1.194.907**	**252.630**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.653.317	7.037.092	-	1.194.907	252.630
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	2.767.294	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.767.294)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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 yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve nakit benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca / beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca / beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**135.443.888**	**140.087.591**	**19.451.209**	**47.789.428**	**58.482.915**	**14.364.039**
Banka kredileri	105.417.550	**109.366.121**	9.901.889	28.326.657	56.773.536	14.364.039
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.506.944	**4.731.933**	833.741	2.188.813	1.709.379	-
Diğer finansal yükümlülükler	90.591	**90.591**	90.591	-	-	-
Ticari borçlar	11.854.846	**12.324.989**	6.288.994	6.035.995	-	-
Diğer borçlar	11.516.380	**11.516.380**	278.417	11.237.963	-	-

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca / beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca / beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**56.716.905**	**58.791.479**	**17.602.481**	**29.748.558**	**11.440.440**	**-**
Banka kredileri	24.249.803	**25.287.095**	2.535.972	14.709.116	8.042.007	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	6.321.586	**6.753.603**	916.400	2.438.770	3.398.433	-
Diğer finansal yükümlülükler	11.570	**11.570**	11.570	-	-	-
Ticari borçlar	12.072.282	**12.677.547**	12.677.547	-	-	-
Diğer borçlar	12.772.083	**12.772.083**	171.411	12.600.672	-	-