

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

**Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na**

Giriş

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Member of JPA International

Birgül Erdoğan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Ağustos 2017

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

<u>İçindekiler</u>	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1 - 2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynaklar değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 – 46

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal durum tablosu

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnotlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	7	21.944	187.380
Ticari alacaklar	9	769.762	1.802.786
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	9	769.762	1.802.786
Diğer alacaklar	6,11	1.155.921	1.310.771
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6,11	1.149.271	897.771
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	11	6.650	413.000
Stoklar	13	264.878	251.124
Peşin ödenmiş giderler	15	331.254	181.929
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	16	503	503
Diğer dönen varlıklar	17	184.096	8.525
Ara toplam		2.728.358	3.743.018
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	53	891.089	891.089
Toplam dönen varlıklar		3.619.447	4.634.107
Duran varlıklar:			
Finansal Yatırımlar	8	10.304.283	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	19	3.400.000	3.400.000
Maddi duran varlıklar	20	898.297	1.044.144
Maddi olmayan duran varlıklar	21	1.355.672	1.366.018
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	-	6.649
Toplam duran varlıklar		15.958.252	5.816.811
Toplam varlıklar		19.577.699	10.450.918

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal durum tablosu

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

		Cari dönem	Geçmiş önem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnotlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	22	223.363	83.363
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	1.006.935	827.286
Ticari borçlar	6,9	953.473	867.942
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6,9	80.371	36.273
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	9	873.102	831.669
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	26	167.985	81.395
Diğer borçlar	6,11	2.121.673	461.680
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6,11	2.121.673	48.680
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	11	-	413.000
Ertelenmiş gelirler	28	297.946	74.864
Kısa vadeli karşılıklar	30	178.812	163.430
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	30	178.812	163.430
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	32	81.923	170.348
Ara toplam		5.032.110	2.730.308
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin		-	-
Yükümlülükler			
Toplam kısa vadeli yükümlülükler:		5.032.110	2.730.308
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	25	1.991.317	2.052.966
Uzun vadeli karşılıklar	30	127.166	93.560
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	30	127.166	93.560
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	399.986	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32	44.727	61.500
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.563.196	2.208.026
Toplam yükümlülükler		7.595.306	4.938.334
Özkaynaklar:			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.982.393	5.512.584
Ödenmiş sermaye	33	11.625.000	11.625.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer			
kapsamlı gelirler veya giderler	33	(82.071)	(69.316)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	33	(82.071)	(69.316)
<i>- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları</i>			
<i>(Kayıpları)</i>	33	(82.071)	(69.316)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	7.789.668	-
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	33	7.789.668	-
<i>- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme</i>			
<i>ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	33	7.789.668	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	33	19.957	19.957
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	33	(6.063.057)	(7.947.072)
Net dönem karı/(zararı)		(1.307.104)	1.884.015
Toplam özkaynaklar:		11.982.393	5.512.584
Toplam kaynaklar		19.577.699	10.450.918

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	44	2.610.254	1.585.236	1.402.762	801.292
Satışların maliyeti (-)	45	(1.815.423)	(85.992)	(1.140.796)	(70.816)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		794.831	1.499.244	261.966	730.476
Brüt Kar/ Zarar		794.831	1.499.244	261.966	730.476
Genel yönetim giderleri (-)	48	(1.361.817)	(932.551)	(470.991)	(500.577)
Pazarlama giderleri (-)	48	(157.896)	(303.891)	(66.842)	(264.644)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	49	103.756	224.740	4.107	138.632
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	49	(367.973)	(97.381)	(289.303)	(74.799)
Esas faaliyet karı/(zararı)		(989.099)	390.161	(561.063)	29.088
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	50	48.000	87.167	24.000	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	50	(107.577)	(7.835)	(101.340)	(7.835)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		(1.048.676)	469.493	(638.403)	21.253
Finansman gelirleri	51	39.065	1.716	24.136	664
Finansman giderleri (-)	51	(297.651)	(17.744)	(143.501)	(9.572)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		(1.307.262)	453.465	(757.768)	12.345
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		158	-	(92.555)	-
- Dönem vergi gideri	54	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	54	158	-	(92.555)	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kari/Zararı		(1.307.104)	453.465	(850.323)	12.345
Durdurulan Faaliyetler Dönem Kari/Zararı		-	-	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		(1.307.104)	453.465	(850.323)	12.345
Dönem Kar (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(1.307.104)	453.465	(850.323)	12.345
Pay Başına Kazanç		(0,1124)	0,0390	(0,0731)	0,0011
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	(0,1124)	0,0390	(0,0731)	0,0011
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	52	7.776.913	(2.041)	(9.934)	(697)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	52	(12.755)	(2.041)	(9.934)	(697)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30,52	(15.944)	(2.041)	(12.418)	(697)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	3.189	-	2.484	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		7.789.668	-	-	-
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	8,52	8.199.650	-	-	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	(409.982)	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		7.776.913	(2.041)	(9.934)	(697)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		6.469.809	451.424	(860.257)	11.648
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana ortaklık payları		6.469.809	451.424	(860.257)	11.648

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
özkaynaklar değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / zararları	Net dönem karı zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiye	11.625.000	-	-	(3.017)	-	19.957	(8.306.091)	359.019	3.694.868
Transferler	-	-	-	-	-	-	359.019	(359.019)	-
Toplam kapsamlı gelir (Not 33,52,56)	-	-	-	(2.041)	-	-	-	453.465	451.424
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	453.465	453.465
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(2.041)	-	-	-	-	(2.041)
30 Haziran 2016 bakiyesi	11.625.000	-	-	(5.058)	-	19.957	(7.947.072)	453.465	4.146.292
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiye	11.625.000	-	-	(69.316)	-	19.957	(7.947.072)	1.884.015	5.512.584
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.884.015	(1.884.015)	-
Toplam kapsamlı gelir (Not 33,52, 56)	-	-	-	(12.755)	7.789.668	-	-	(1.307.104)	6.469.809
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(1.307.104)	(1.307.104)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(12.755)	7.789.668	-	-	-	7.776.913
30 Haziran 2017 bakiyesi	11.625.000	-	-	(82.071)	7.789.668	19.957	(6.063.057)	(1.307.104)	11.982.393

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihinde sona ara döneme ait
nakit akış tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları	Dipnotlar	1.764.948	(6.182)
Dönem Karı (Zararı)		(1.307.104)	453.465
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		(1.307.104)	453.465
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		368.224	(142.985)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20,21,48	132.367	56.665
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	108.315	(72.941)
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	9	108.315	(72.941)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		33.044	58.066
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	30	17.662	31.530
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	30	15.382	26.536
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(12.921)	(105.443)
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>	9	18.277	11.818
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	9	(31.198)	(117.261)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	54	(158)	-
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	50	107.577	(79.332)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.703.828	(316.662)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(13.754)	(136.145)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		955.907	223.199
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(170.046)	(32.079)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	67.254	(405.146)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.864.467	33.509
FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		1.764.948	(6.182)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.188.384)	(41.858)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	8	(2.104.633)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.934	282.975
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	20,21	(89.685)	(324.833)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		258.000	68.050
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		721.290	(362.032)
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		721.290	(362.032)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(463.290)	430.082
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(463.290)	430.082
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(165.436)	20.010
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	187.380	83
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	21.944	20.093

Sayfa 6 ile 46 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") faaliyet konusu, genel olarak lokanta, pastane, çay bahçesi, kafeterya, kahvehane, büfe gibi gıda ticareti ve meşrubat satışı ile ilgili tesisler açmak ve işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yürütmektir. Şirket 25.05.2010 tarihinde kurulmuştur.

Şirket'in, merkezi Cevizli Mh. Yeşil Sk Adakule Residence No:4 Kat:17 D:88 34846 Maltepe / İstanbul adresinde kayıtlıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem görmekteyken Borsa Yönetim Kurulu'nun 24 Mart 2016 tarihli toplantısında, payları Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem gören Şirket payları ile ilgili olarak, Kotasyon Yönergesi'nin 35 inci maddesinin (f) bendi gereğince paylarının Yakın İzleme Pazarı'na alınmasına karar verilmiştir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad-Soyad/ Unvan	Pay Oranı (%)	Grubu	Pay Tutarı (TL)
Gurtas Tarım Urun San. Ve Tic. A.Ş.	5,68	A	659.750
Şerif Hüseyin Yaltırık	0,99	A	115.250
Gurtas Tarım Urun San. Ve Tic. A.Ş.	7,09	B	824.189
Altınyaz Kombinaları A.Ş.	37,23	B	4.328.561
Argon Financial Limited	15,13	B	1.759.000
Diğer	33,88	B	3.938.250
Toplam	100		11.625.000

(A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla "Etiler Marmaris" markası altında faaliyet gösteren 44 adet aktif franchise büfesi ve 1 adet şubesi bulunmakta olup 4 adet imzalanmış franchise sözleşmesi bulunmaktadır (2016 yılı: 44 adet franchise büfe ve 1 adet şube).

Şirket'in 30.06.2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 26 kişidir (2016 yılı: 26 kişi).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 09 Ağustos 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler;

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama insiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

TMS 12 “Gelir vergileri”deki değişiklikler;

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”deki 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.

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 şuanda 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”daki 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.

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 özellikle 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 hakkı’nı 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 biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır.

Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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 amacıyla 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.

o 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;

- o TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
- o TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

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.

TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”,

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para, vadesi bilanço tarihi olan çekler ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

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

İlişkili Taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Finansal tablo hazırlanan dönemde net gerçekleşebilir değerin maliyet değerinin altında kaldığı stok türü bulunmamaktadır. Stokların tamamı maliyet değeri ile gösterilmiştir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in dönem sonu stokları genel olarak büfe hazır gıda ürünlerinden oluşmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına 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.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Taşıtlar	4-5 Yıl
Demirbaşlar	3-10 Yıl
Özel Maliyetler	3-5 Yıl

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 14 Ekim 2016 tarihli değerleme raporuna göre 3.400.000 TL olarak hesaplanmıştır. Gayrimenkulün maliyet değeri 1.895.162 TL olup, yeniden değerlendirme çalışması sonucu oluşan değerlendirme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır (Not: 19 ve 50).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlenir. Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmakta olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (3-5 yıl).

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca; Sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlık itfa edilmez. Bu nedenle Şirkete ait isim hakkı bedeli markalar statüsünde olduğundan "Haklar" adı altında sınıflandırılmış olup, amortisman ayrılmamıştır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı

önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar (devamı)

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2017 yılı için vergi oranı % 20'dir (2016: % 20).

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal 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, 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 finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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. 2017 yılı için vergi oranı %20'dir (2016: %20).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

	2017	2016
İskonto oranı	%3,35	%3,79
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve işin normal akışı içinde mal ve hizmet satışına ilişkin iskontolar ve satış ile ilgili vergiler düşüldükten sonra kalan alacak tutarını ifade eder.

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir.

- ✓ Şirket’in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- ✓ Şirket’in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- ✓ Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- ✓ İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- ✓ İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Borçlanma Giderleri

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. Şirket’in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikle bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp, nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları, ticari alacaklar ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir.

Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Şirket'in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar hisse senedine dayalı menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- ✓ başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- ✓ işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum 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)

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye'de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL'dir.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

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

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in yiyecek, içecek, Franchising gelirlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına temettü dağıtımı yapmamıştır (2016: Yoktur).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

Şirket, vadesi geçen ve tahsilat güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Yönetimin yaptığı bu tahminler Not 30'da açıklanmıştır.

✓ Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS 'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplamaktadır. Şirket öngörülebilir gelecekte faydalanılabileceğine ilişkin belirsizlik olması sebebiyle mali tablolarında hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı'nın tamamı için karşılık ayırmıştır.

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

4. Diğer işletmelerdeki paylar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

5. Bölümlere göre raporlama

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, net

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Altınyaz Kombinaları A.Ş. ⁽⁴⁾	65.263	296.893
Artı Yatırım Holding A.Ş. ⁽³⁾	1.084.008	600.878
Toplam	1.149.271	897.771

İlişkili taraflara ticari borçlar, net

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
EC Gayrimenkul Yat. Ve Tar. Ür. San. Ve Tic.A.Ş. ⁽²⁾	72.371	30.273
ENC Radyo Ve Tel. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	8.000	6.000
Toplam	80.371	36.273

İlişkili taraflara diğer borçlar, net

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Esra Çevik (*) ⁽⁵⁾	2.104.633	-
Mehmed Nureddin Çevik ⁽¹⁾	17.040	48.680
Toplam	2.121.673	48.680

(*)Altınyaz Kombinaları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal bedelli 4.209.266 adet A grubu payın satın alınmasından doğan borçlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflar ile olan işlemler

Genel yönetim gideri	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kira gideri:		
EC Gayrimenkul Yat. Ve Tar. Ür. San. Ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	102.462	-
Reklam gideri:		
ENC Radyo Ve Tel. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	2.000	-
Toplam	104.462	-

(1) Yönetim kurulu başkanı

(2) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket

(3) Şirket dolaylı ortağı

(4) Ana ortak

(5) Eski dolaylı ortak

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Sabit kıymet alışı	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Altınyağ Kombinaları A.Ş. ⁽⁴⁾	-	21.100
EC Gayrimenkul Yat. Ve Tar. Ür. San. Ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	2.900	-
Toplam	2.900	21.100

Finansal gelirler (Adat faiz gelirleri)	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Artı Yatırım Holding A.Ş. ⁽³⁾	19.602	1.652
Altınyağ Kombinaları A.Ş. ⁽⁴⁾	1.718	--
Toplam	21.320	1.652

Finansal giderler (Adat faiz giderleri)	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Altınyağ Kombinaları A.Ş. ⁽⁴⁾	6.134	262
Toplam	6.134	262

Yatırım faaliyetlerinden gelirler (Kira geliri)	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Mehmed Nureddin Çevik ⁽¹⁾	48.000	--
Toplam	48.000	--

Yönetim Kurulu'na ve Üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 204.817 TL'dir. Tutarın 80.400 TL'si huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2016: 99.712 TL ücret ve benzeri menfaat).

(1) Yönetim kurulu başkanı

(2) Sirket ortaklarının hissedar olduğu sirket

(3) Şirket dolaylı ortağı

(4) Ana ortak

(5) Eski dolaylı ortak

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

7. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları ve vadesi bilanço tarihi olan çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Nakit	-	-
Banka	5.341	184.664
- Vadesiz mevduat	5.341	184.664
Diğer hazır değerler	16.603	2.716
Toplam	21.944	187.380

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla blokeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 6.075 ABD Doları).

8. Finansal yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10.304.283	-
Toplam	10.304.283	-

30 Haziran 2017	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Değer Artışı/ Azalışı
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	2.104.633	10.304.283	8.199.650
Toplam	2.104.633	10.304.283	8.199.650

(*) Şirket'in %7,01 oranında sahibi olduğu Altınyaz Kombinaları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal bedelli 4.209.266 adet borsada işlem görmeyen A grubu payı yeniden değerlendirilmiş ve gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değeri değerlendirme işlemi 31 Aralık 2016 itibarıyla, Şirket'ten bağımsız bir denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Gerçeğe uygun değeri "İndirgenmiş Nakit Akımları", "Benzer Şirket Karşılaştırması" ve "Net Aktif Değeri" yöntemlerine göre belirlenmiştir. "İndirgenmiş Nakit Akımları" yönteminde kullanılan iskonto oranı yüzde 17,98'dir.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	530.215	1.642.646
Alacak senetleri	202.969	153.321
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(31.198)	(11.681)
Diğer ticari alacaklar	67.776	18.500
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	-	-
Şüpheli alacaklar	3.442.055	3.333.740
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.442.055)	(3.333.740)
Toplam	769.762	1.802.786

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	(3.333.740)	(3.359.849)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(129.565)	(108.347)
Dönem içi karşılık iptali (-)	21.250	134.456
Şüpheli alacaklar/karşılığı tutarı	(3.442.055)	(3.333.740)

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	574.258	381.707
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	80.371	36.273
Borç senetleri	84.564	224.174
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(18.277)	(13.765)
Diğer ticari borçlar	232.557	239.553
Toplam	953.473	867.942

10. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar/borçlar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. Diğer alacak ve borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar (*)	-	413.000
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 6)	1.149.271	897.771
Verilen depozito ve teminatlar	6.650	-
Toplam	1.155.921	1.310.771

(*) 31.12.2016 tarihi itibarıyla bakiye 2016 yılı içerisinde yapılan bayi satışına ilişkin alacak tutarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar		
Diğer çeşitli borçlar(*)	-	413.000
İlişkili taraflara diğer çeşitli borçlar (Not 6)	2.121.673	48.680
Toplam	2.121.673	461.680

(*) 31.12.2016 tarihi itibarıyla bakiye 2016 yılı içerisinde yapılan bayi alımına ilişkin borç tutarından oluşmaktadır.

12. Türev araçlar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

13. Stoklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ticari mallar	230.299	251.124
Diğer stoklar	34.579	-
Toplam	264.878	251.124

14. Canlı varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur)

15. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen kira giderleri	88.021	9.068
Verilen avanslar	243.233	172.861
Toplam	331.254	181.929

Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

Şirket'in 503 TL tutarında cari dönem vergisiyle ilgili varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 503 TL).

17. Diğer dönen/duran varlıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
Gelir tahakkukları	180.000	-
Koşullu varlıklar	1.500	1.500
İş avansları	2.596	7.025
Toplam	184.096	8.525

18. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

19. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.400.000	3.400.000
Toplam	3.400.000	3.400.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 14 Ekim 2016 tarihli değerlendirme raporuna göre 3.400.000 TL olarak hesaplanmıştır. Gayrimenkulün maliyet değeri 1.895.162 TL olup, yeniden değerlendirme çalışması sonucu oluşan değerlendirme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır (Not: 50).

Şirket'in 09 Eylül 2016 tarihinde satın aldığı İstanbul ili, Kadıköy ilçesi, Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi üzerinde konumlu 2 kapı numaralı Verda Park Residence üzerinde ING Bankası A.Ş. lehine 6.600.000 TL tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. Maddi duran varlıklar

	31 Aralık 2016	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2017
Taşıtlar	148.644	33.151	-	181.795
Demirbaşlar	666.588	16.614	(18.253)	664.949
Özel maliyet	338.274	39.920	(148.305)	229.889
Toplam	1.153.506	89.685	(166.558)	1.076.633
Taşıtlar amort. (-)	(3.097)	(21.896)	-	(24.993)
Demirbaşlar amort. (-)	(49.099)	(65.166)	6.084	(108.181)
Özel maliyetler amort. (-)	(57.166)	(34.959)	46.963	(45.162)
Toplam	(109.362)	(122.021)	53.047	(178.336)
Net defter değeri	1.044.144			898.297

	31 Aralık 2015	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2016
Taşıtlar	-	148.644	-	148.644
Demirbaşlar	326.310	578.651	(238.373)	666.588
Özel maliyet	148.305	189.969	-	338.274
Toplam	474.615	917.264	(238.373)	1.153.506
Taşıtlar amort. (-)	-	(3.097)	-	(3.097)
Demirbaşlar amort. (-)	(25.170)	(60.957)	37.028	(49.099)
Özel maliyetler amort. (-)	(4.283)	(52.883)	-	(57.166)
Toplam	(29.453)	(116.937)	37.028	(109.362)
Net defter değeri	445.162			1.044.144

21. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2016	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2017
Haklar	1.333.371	-	-	1.333.371
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	61.343	-	-	61.343
Toplam	1.394.714	-	-	1.394.714
Haklar itfa payı (-)	(3.803)	(1.145)	-	(4.948)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(24.893)	(9.201)	-	(34.094)
Toplam	(28.696)	(10.346)	-	(39.042)
Net defter değeri	1.366.018			1.355.672

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2015	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2016
Haklar	1.361.869	-	(28.498)	1.333.371
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	27.735	38.608	(5.000)	61.343
Toplam	1.389.604	38.608	(33.498)	1.394.714
Haklar itfa payı (-)	(26.171)	(3.831)	26.199	(3.803)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(9.334)	(15.837)	278	(24.893)
Toplam	(35.505)	(19.668)	26.477	(28.696)
Net defter değeri	1.354.099			1.366.018

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca; sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlık itfa edilmez. Bu nedenle Şirket'e ait isim hakkı bedeli markalar statüsünde olduğundan "Haklar" adı altında sınıflandırılmış olup, amortisman ayrılmamıştır.

22. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	207.364	78.403
Diğer mali borçlar	15.999	4.960
Toplam	223.363	83.363

Diğer mali borçlar, kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

23. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	1.006.935	827.286
Toplam	1.006.935	827.286

Kredilerin faiz oranı TL için %13 ile %17,75 arasında olup, Avro için %4,26 ve ABD\$ için %4,57'dir (31 Aralık 2016: TL için %13,20 ile %14,88, Avro için %4,26 ve ABD\$ için %4,57).

Uzun ve kısa vadeli finansal borçların yıllara göre ödeme vadeleri aşağıda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	1.230.298	910.649
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	1.001.853	800.894
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	823.839	755.197
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	165.625	496.875
Toplam	3.221.615	2.963.615

24. Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

25. Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	1.991.317	2.052.966
Toplam	1.991.317	2.052.966

26. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	92.862	2.000
Ödenecek vergiler	32.845	19.369
Ödenecek SGK primleri	42.278	60.026
Toplam	167.985	81.395

27. Devlet teşvik ve yardımlar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

28. Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan Avanslar	297.946	74.864
Toplam	297.946	74.864

29. Dönem karı vergi yükümlülüğü

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

30. Kısa/uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	144.422	129.040
İdari para cezası (*)	34.390	34.390
Toplam	178.812	163.430

(*) 5996 sayılı kanun kapsamında Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı tarafından yapılan denetime istinaden Şirket'e verilen idari para cezası tutarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30. Kısa/uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Dava karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	129.040	66.480
Dönem içinde ayrılan karşılık	15.382	62.560
Toplam dava karşılığı	144.422	129.040

Şirket Avukatlarından edinilen bilgiye göre, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket lehine açılan 378.423 TL tutarında marka ve alacak davası bulunmakta olup Şirket aleyhine açılan 329.297 TL tutarında iş ve alacak davası bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 144.422 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

Uzun vadeli karşılıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	127.166	93.560
Toplam	127.166	93.560

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 4.426 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %7,50 enflasyon oranı ve %11,10 iskonto oranı varsayımına göre, %3,35 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %3,79 reel iskonto oranı). Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %100 esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	93.560	9.335
Faiz maliyeti	1.771	445
Hizmet maliyeti	22.485	24.541
Aktüeryal fark	15.944	82.874
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı (-)	(6.594)	(23.635)
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	127.166	93.560

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30. Kısa/uzun vadeli karşılıklar (devamı)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi	Net iskonto oranı	
	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	2,85%	3,85%
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	7.171	(6.559)

31. Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

32. Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	35.655	136.803
6736 sayılı kanun kapsamında matrah artırımından doğan borçlar	46.268	33.545
Toplam	81.923	170.348

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		
6736 sayılı kanun kapsamında matrah artırımından doğan borçlar	44.727	61.500
Toplam	44.727	61.500

33. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sermaye	11.625.000	11.625.000
Toplam	11.625.000	11.625.000

Şirket'in sermaye tutarı 11.625.000 TL olup her biri 1 TL kıymetinde 11.625.000 (onbirmilyonaltıyüzymibışbin) adet hisseye ayrılmıştır. Hisse senetlerinin 775.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 10.850.000 adedi (B) Grubu hamiline yazılıdır.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33. Özkaynaklar (devamı)

Ödenmiş sermaye (devamı)

Şirketin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Gurtas Tarım Urun San Ve Tic. A.Ş.	12,77	1.483.939	13,76	1.599.189
Altınyaz Kombinaları A.Ş.	37,23	4.328.561	37,23	4.328.561
Argon Financial Limited	15,13	1.759.000	-	-
Linear Investments Ltd.	-	-	14,70	1.709.000
Diğer	34,87	4.053.500	34,31	3.988.250
Ödenmiş sermaye	100	11.625.000	100	11.625.000

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yeniden sınıflandırılmayacak		
Tanımlanmış fayda planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(82.071)	(69.316)
Yeniden sınıflandırılacak		
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	7.789.668	-
Toplam	7.707.597	(69.316)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	19.957	19.957
Toplam	19.957	19.957

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabilmek kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilmek kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasal yedek karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilmek tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33. Özkaynaklar (devamı)

Geçmiş yıllar karları/zararları

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş yıllar zararları (-)	(6.063.057)	(7.947.072)
Toplam	(6.063.057)	(7.947.072)

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla dağıtılabilecek dönem karı yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur). Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları yoktur.

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 82.071 TL'dir (31 Aralık 2016: 69.316 TL kayıp).

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kontrol gücü olmayan paylar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

34. Hizmetten çekme, restorasyon ve çevre rehabilitasyon fonlarından kaynaklanan paylar üzerindeki haklar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

35. Üyelerin kooperatif işletmelerdeki hisseleri ve benzeri finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

36. Şerefiye

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

37. Maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesi

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

38. Kiralama işlemleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

39. İmtiyazlı hizmet anlaşmalar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

40. Varlıklarda değer düşüklüğü

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

41. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	7.090.460	6.865.460
-Teminat Mektubu	275.000	50.000
-İpotek	6.600.000	6.600.000
-Taşıt Rehni	215.460	215.460
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
TOPLAM	7.090.460	6.865.460
Şirket'in özkaynaklar toplamı	11.982.393	5.512.584
Şirket vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket özkaynaklarına oranı	59%	125%

Şirket'in 09 Eylül 2016 tarihinde satın aldığı İstanbul ili, Kadıköy ilçesi, Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi üzerinde konumlu 2 kapı numaralı Verda Park Residence üzerinde ING Bankası A.Ş. lehine 6.600.000 TL tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 6.600.00 TL) (Not:19).

Şirket tarafından alınan TRİ'ler:

Şirket'in 30.06.2017 tarihi itibarıyla müşterilerden almış olduğu 50.000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 50.000).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kullanılan krediler için Şirket Ortaklarından ve Grup şirketlerinden alınmış 1.000.000 TL tutarında ipotek ve 12.940.000 TL tutarında kefalet bulunmaktadır.

42. Taahhütler

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

43. Borçlanma maliyetleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

44. Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Yurtiçi satışlar	1.885.136	111.431	1.100.144	89.342
Diğer gelirler	747.931	1.473.805	311.193	711.950
Toplam	2.633.067	1.585.236	1.411.337	801.292
Satıştan iadeler (-)	(5.902)	-	(3.225)	-
Satış iskontoları (-)	(16.911)	-	(5.350)	-
Toplam	(22.813)	-	(8.575)	-
Toplam hasılat	2.610.254	1.585.236	1.402.762	801.292

45. Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	1.815.423	85.992	1.140.796	70.816
Toplam	1.815.423	85.992	1.140.796	70.816

46. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

47. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Genel yönetim giderleri (-)	1.361.817	932.551	470.991	500.577
Pazarlama giderleri (-)	157.896	303.891	66.842	264.644
Toplam	1.519.713	1.236.442	537.833	765.221

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

48. Niteliklerine göre giderler

Genel yönetim Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Personel giderleri	681.914	365.998	185.149	204.606
Kira giderleri	279.188	186.352	130.033	108.475
Amortisman ve itfa giderleri	89.889	56.665	23.688	29.466
Personel yemek gideri	39.380	26.130	15.180	13.375
Müşavirlik,denetim ve danışmanlık hizmetleri	64.916	113.274	27.571	42.981
Tescil,ilan vb. giderler	14.197	6.818	5.930	6.558
Vergi,resim harç giderleri	5.835	32.147	1.105	23.878
Marka giderleri	7.426	7.535	2.826	890
Kıdem tazminatı giderleri	17.662	4.994	10.594	2.969
Bina giderlerine katılma payı (-)	15.418	10.881	15.418	9.797
İletişim, internet vb. giderler (-)	16.190	12.743	16.190	5.369
Diğer genel yönetim giderleri	129.802	109.014	37.307	52.213
Toplam	1.361.817	932.551	470.991	500.577

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Reklam ve pazarlama giderleri (-)	28.427	254.202	14.907	227.970
Franchiselere bedelsiz verilen mont, kast, çatal, kaşık, mendil vb. giderler (-)	46.462	29.956	21.480	25.424
Diğer giderler (-)	83.007	19.733	30.455	11.250
Toplam	157.896	303.891	66.842	264.644

Amortisman ve itfa payları;	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Satılan ticari mallar maliyeti	42.478	-
Genel yönetim giderleri	89.889	56.665
Toplam	132.367	56.665

Maddi duran varlık amortismanı	122.021	48.594
Maddi olmayan duran varlık itfa payı	10.346	8.071
Toplam	132.367	56.665

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

48. Niteliklerine göre giderler (devamı)

Personel giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Satılan ticari mallar maliyeti	262.593	-
Genel yönetim giderleri	738.956	397.122
Toplam	1.001.549	397.122

49. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Şüpheli alacaklar karşılığı iptali	21.250	126.373	(3.464)	47.870
Reeskont gelirleri	29.958	85.245	4.656	80.513
Diğer gelir ve karlar	52.548	13.122	2.915	10.249
Toplam	103.756	224.740	4.107	138.632

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Şüpheli alacaklar karşılık gideri	129.565	53.432	129.565	53.432
Dava karşılık gideri	15.382	26.536	15.382	26.536
Reeskont giderleri	44.963	4.336	(5.346)	(5.739)
Diğer gider ve zararlar	178.063	13.077	149.702	570
Toplam	367.973	97.381	289.303	74.799

50. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler

Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Kira gelirleri	48.000	-	24.000	-
Duran varlık satış karı	-	87.167	-	-
Toplam	48.000	87.167	24.000	-

Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Duran varlık satış zararı	107.577	7.835	101.340	7.835
Toplam	107.577	7.835	101.340	7.835

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

51. Finansman gelirleri/giderleri

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Kambiyo karları	17.745	64	4.534	64
Adat faiz gelirler	21.320	1.652	19.602	600
Toplam	39.065	1.716	24.136	664

Finansman giderleri (-)	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Adat faiz giderleri	6.134	262	6.134	262
Kambiyo zararları	34.732	2.583	2.389	233
Faiz ve komisyon giderleri	252.310	-	133.084	-
Diğer	4.475	14.899	1.894	9.077
Toplam	297.651	17.744	143.501	9.572

52. Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(12.755)	(2.041)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(15.944)	(2.041)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	3.189	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	7.789.668	-
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	8.199.650	-
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(409.982)	-
Diğer Kapsamlı Gelir	7.776.913	(2.041)

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

53. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Defter değeri		
Trabzon Yomra daire(*)	371.287	371.287
Trabzon Yomra daire(*)	371.287	371.287
Edirne Merkez daire(**)	148.515	148.515
Toplam	891.089	891.089

(*)Kaya Sınai Yatırımlar Yatırımlar Holding A.Ş ile 27.04.2015 tarihinde imzalanan sözleşmeden doğan stok zayı alacaklarına istinaden Trabzon ili Yomra ilçesinde bulunan 2 adet gayrimenkul alınmış olup, Şirket bu gayrimenkulleri nakit akımını güçlendirmek adına 2017 yılı içerisinde satmayı planlamaktadır.

(**)Kaya Sınai Yatırımlar Yatırımlar Holding A.Ş ile 27.04.2015 tarihinde imzalanan sözleşmeden doğan stok zayı alacaklarına istinaden Edirne ili Merkez ilçesinde bulunan 1 adet gayrimenkul alınmış olup, Şirket bu gayrimenkulü nakit akımını güçlendirmek adına 2017 yılı içerisinde satmayı planlamaktadır.

54. Gelir vergileri

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2016: %20).

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki ubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

54. Gelir vergileri (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	-	-
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Cari kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	158	-
Toplam	158	-

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahları	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	127.166	93.560
Kullanılabilir mali zarar	-	86.491
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	414.176	435.593
Finansal yatırım değerlemesi ile ilgili düzeltmeler	(8.199.650)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul	(1.504.838)	(1.504.838)
Ticari borçlar reeskontu	(18.277)	(13.765)
Şüpheli alacaklar karşılığı	393.692	250.895
Envanter düzeltmesi	296.208	240.143
Ticari alacaklar reeskontu	31.198	11.681
Dava karşılığı	303.693	288.311
Teminat ve çek düzeltmesi	44.581	44.137
Kredi faiz tahakkuku	19.228	-
Avans düzeltmesi	(56.849)	101.039
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahı, net	(8.149.672)	33.247

Kıdem tazminatı karşılığı	25.433	18.712
Kullanılabilir mali zarar	-	17.298
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	82.836	87.119
Finansal yatırım değerlemesi ile ilgili düzeltmeler	(409.982)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul	(300.968)	(300.968)
Ticari borçlar reeskontu	(3.656)	(2.753)
Şüpheli alacaklar karşılığı	78.738	50.179
Envanter düzeltmesi	59.242	48.029
Ticari alacaklar reeskontu	6.240	2.336
Dava karşılığı	60.739	57.662
Teminat ve çek düzeltmesi	8.916	8.827
Kredi faiz tahakkuku	3.846	-
Avans düzeltmesi	(11.370)	20.208
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), (net)	(399.986)	6.649

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

54. Gelir vergileri (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) :	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	6.649	-
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	158	(9.926)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(406.793)	16.575
Dönem Sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(399.986)	6.649

55. Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

56. Pay başına kazanç

Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Hisselerin adedi	11.625.000	11.625.000	11.625.000	11.625.000
Net dönem karı/(zararı)	(1.307.104)	453.465	(850.323)	12.345
Hisse başına kar/(zarar)	(0,1124)	0,0390	(0,0731)	0,0011

57. Pay bazlı ödemeler

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

58. Sigorta sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

59. Kur değişiminin etkileri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

60. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye risk yönetimi

Şirket, 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 yapısı Not: 22, 23, 25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Toplam yükümlülükler	7.595.306	4.938.334
Nakit ve nakit benzeri (-)	(21.944)	(187.380)
Net yükümlülükler	7.573.362	4.750.954
Toplam özkaynaklar	11.982.393	5.512.584
Toplam sermaye	19.555.755	10.263.538
Net yükümlülükler/toplam sermaye oranı	39%	46%

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		-	-
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		3.221.615	2.963.615

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerin faiz oranının sabit olması sebebiyle Şirket faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Döviz pozisyonu tablosu	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	TL karşılığı	ABD\$	Avro	TL karşılığı	ABD\$	Avro
Finansal yükümlülükler	87.963	13.326	10.299	94.228	13.130	12.944
Kısa vadeli yükümlülükler	87.963	13.326	10.299	94.228	13.130	12.944
Finansal yükümlülükler	63.019	13.934	3.535	105.184	20.673	8.742
Uzun vadeli yükümlülükler	63.019	13.934	3.535	105.184	20.673	8.742
Toplam yükümlülükler	150.982	27.260	13.834	199.412	33.803	21.686
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu	(150.982)	(27.260)	(13.834)	(199.412)	(33.803)	(21.686)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	Cari dönem		Önceki dönem	
	Vergi öncesi Kar/zarar		Vergi öncesi Kar/zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık / yükümlülüğü	(5.538)	5.538	(8.045)	8.045
Avro riskten korunun kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(5.538)	5.538	(8.045)	8.045
ABD\$ kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(9.560)	9.560	(11.896)	11.896
ABD\$ riskten korunun kısmı (-)	-	-	-	-
ABD\$ net etki	(9.560)	9.560	(11.896)	11.896
Toplam net etki	(15.098)	15.098	(19.941)	19.941

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2017	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	769.762	1.149.271	-	5.341
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.862	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	557.004	1.149.271	-	5.341
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	212.758	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.442.055	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.442.055)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	1.802.786	897.771	413.000	184.664
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.929	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	335.428	897.771	413.000	184.664
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	1.467.358	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.333.740	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.333.740)	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2017	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	212.758	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2016	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	161.556	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.802	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.300.000	-	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar sırası ile aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

30 Haziran 2017:

<i>Beklenen vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	3.221.615	3.221.615	464.097	766.201	1.991.317	-
Ticari borçlar	953.473	971.750	901.359	70.391	-	-
Diğer borçlar	2.121.673	2.121.673	2.121.673	-	-	-
Ertelenmiş gelirler	297.946	297.946	297.946	-	-	-
Diğer yükümlülükler	126.650	126.650	59.559	22.364	44.727	-

31 Aralık 2016:

<i>Beklenen vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	2.963.615	2.963.615	308.259	602.390	2.052.966	-
Ticari borçlar	867.942	881.707	832.903	48.804	-	-
Diğer borçlar	461.680	461.680	461.680	-	-	-
Ertelenmiş gelirler	74.864	74.864	74.864	-	-	-
Diğer yükümlülükler	231.848	231.848	147.984	22.364	61.500	-

62. Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

62. Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırması

Seviye 1: Özdeğer varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Kullanılan yöntem	Seviye	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	Emsal Karşılaştırma	2	3.400.000	3.400.000
			3.400.000	3.400.000

63. Raporlama döneminden sonraki olaylar

- Şirket 31 Temmuz 2017 tarihinde, faaliyetlerini genişletmek amacıyla, İzmir İli, Bornova İlçesi, Ağaçalı Yol, Ege Üniversitesi Öğrenci Köyü Kazım Dirlik Mah. 372 Sokak N 12/2 adresinde, Şirket merkezine bağlı kalmak kaydıyla bir operasyonel şube açılması kararını almıştır.
- Şirket ile ATM Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında 30 Haziran 2017 tarihinde İstanbul İli Yalı Mh. Turgut Özal Bulvarı No.205/A adresinde açılması planlanan Maltepe Şubesi için imzalanan Franchise Sözleşmesi taraflarca 31 Temmuz 2017 tarihinde karşılıklı olarak fesih edilmiştir.
- Şirket 3 Ağustos 2017 tarihinde, Karabük ilinde Etiler Marmaris Şubesi olarak faaliyete geçmek üzere yeni bir Franchise sözleşmesi imzalanmıştır.
- Şirket 8 Ağustos 2017 tarihinde, İstanbul ili Fatih ilçesinde Fındıkzade Şubesi olarak faaliyete geçmek üzere yeni bir Franchise sözleşmesi imzalanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulunun 07.07.2017 tarihli bülteninde belirtilen, 7 adet şubenin devredilmesine ilişkin özel durum açıklamalarının tam, zamanında ve yeterli olarak yapılmaması sebebi ile 21.560 TL ve 4 adet şubenin kapatılmasına ilişkin özel durum açıklamalarının yapılmaması sebebi ile 61.167 TL olmak üzere toplam 82.727 TL tutarında Şirket'e idari para cezası uygulanmış olup Şirket, 10.07.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile ceza uygulamasında sorumluluğu bulunan Yönetim Kurulu üyelerine toplam ceza tutarı olan 82.727 TL'nin rücu edilmesi hususunun ilk genel kurul gündeminde görüşülmesine karar vermiştir.

64. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyebilen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur.