

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.ř. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde ait
konsolide finansal tablolar ve dipnotlar**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi Anonim Şirketi Genel Kuruluna

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

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

Görüşümüze göre, *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Dipnot 2.2'de belirtildiği gibi, Şirket'in yeniden düzenlenmiş finansal tablolarına göre, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 62.463.030 TL tutarında gerçeğe uygun değer yöntemi ile taşınan yatırım amaçlı gayrimenkulü vardır (31 Aralık 2017 - 56.273.000 TL ve 31 Aralık 2016 -50.645.700 TL). TMS 40 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardına göre, bu gayrimenkullerin taşınan değeri 31 Aralık 2018, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alınan değerleme raporlarına dayanarak belirlenmiş olup, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bir değerleme raporu alınmamıştır. Bu hususun 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosu, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tabloları üzerinde bir etkisi olup olmadığı belirlenememiştir.

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

3) Dikkat Çekilen Hususlar

Dipnot 2.2'de açıklanan 2017 ve 2016 yılları hesap dönemi üzerinde yapılan düzeltmelere dikkat çekeriz. Ancak bu husus, tarafımızca verilen sınırlı olumlu denetim sonucunu etkilememektedir. Grup'un 2018 yılı satışlarının yaklaşık %47'lik kısmının İlk Adım Dtm Elektronik Tekst. İnş. ve İletişim Hizm. San. Tic. Ltd. Şti. ile ("İlk Adım") yapılmış olduğuna (31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl için %3) ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının %56'sının de (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %36) İlk Adım'dan olduğunu açıklayan 16 nolu Dipnota dikkat çekeriz. Ancak bu husus, tarafımızca verilen sınırlı olumlu denetim sonucunu etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konuya konulara ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<i>Maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesi</i>	
Grup, konsolide finansal tablolarında TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standartlarının ilgili hükümlerine göre arsalarını ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır. Not 8 ve 9'da belirtildiği üzere arsalar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesi, değerlemelerde kullanılan temel varsayımlar ile ilgili çeşitli tahminlere oldukça bağlı olması dolayısıyla denetimimiz için önemlidir, bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	·Denetimimizde yeniden değerlendirme modeline göre ölçülen ilgili arsaların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden söz konusu değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanları tarafından kullanılan yöntemlerin uygunluğu değerlendirilmiştir. Uyguladığımız denetim prosedürleri arasında, değerlendirme uzmanlarının değerlemelerinde kullandıkları varsayımların karşısında piyasa verilerinin tetkiki bulunmaktadır. Bu değerlendirme için, kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanları çalışmalarımıza dahil edilmiştir. ·Değerleme raporunda kullanılan üst seviye muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanları tarafından takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir. ·Bağımsız değerlendirme uzmanlarının nesnelliğini, bağımsızlığını ve uzmanlığını değerlendirilmiştir. ·Ayrıca yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirilmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TMS 16 ve TMS 40 uyarınca uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır.

5) Diğer Husus

Grup'un Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları bir başka Denetim Şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 12 Mart 2018 tarihli raporunda söz konusu konsolide finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

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

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

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

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

7) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 8 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferzan Ülgen'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Denetçi

8 Mart 2019
İstanbul, Türkiye

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal durum tablosu	1 - 2
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3 - 4
Konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akış tablosu	6 - 7
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	8 - 58

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla****konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız	Bağımsız
			denetimden	denetimden
			geçmiş	geçmiş
			(yeniden	(yeniden
			düzenlenmiş)	düzenlenmiş)
			(Dipnot 2.2)	(Dipnot 2.2)
		Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
				31 Aralık 2016
Varlıklar				
Dönen varlıklar			28.877.551	5.098.523
Nakit ve nakit benzerleri	4		26.631.890	209.590
Ticari alacaklar			2.027.663	4.436.281
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6		-	2.513
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6		2.027.663	4.433.768
Diğer alacaklar			7.744	7.746
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar			7.744	7.746
Stoklar	7		45.771	372.827
Peşin ödenmiş giderler	11		164.295	39.778
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	12		188	19.709
Diğer dönen varlıklar			-	12.592
Duran varlıklar			77.646.633	70.230.749
Diğer alacaklar			2.151	2.151
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar			2.151	2.151
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8		62.463.030	56.273.000
Maddi duran varlıklar	9		14.384.269	13.044.886
Maddi olmayan duran varlıklar	10		84.657	106.612
Diğer duran varlıklar	14		712.526	804.100
Toplam varlıklar			106.524.184	75.329.272

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız denetimden geçmiş (yeniden düzenlenmiş) (Dipnot 2.2)	Bağımsız denetimden geçmiş (yeniden düzenlenmiş) (Dipnot 2.2)
	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kaynaklar				
Kısa vadeli yükümlülükler		71.841.314	15.878.765	9.264.465
Kısa vadeli borçlanmalar	5	10.535.853	10.525.388	1.388.090
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	27.330.884	4.685.499	4.186.412
Ticari borçlar		199.475	186.421	2.132.624
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6, 21	14.215	2.738	659.545
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	185.260	183.683	1.473.079
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		90.617	39.876	278.378
Diğer borçlar		33.524.074	-	1.005.300
- İlişkili taraflara diğer borçlar	21	33.524.074	-	1.005.300
Ertelenmiş gelirler	11	15.120	198.496	23.779
Kısa vadeli karşılıklar		145.291	243.085	249.882
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	63.299	31.085	37.882
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	81.992	212.000	212.000
Uzun vadeli yükümlülükler		75.068	17.763.844	21.039.775
Uzun vadeli borçlanmalar	5	-	17.722.277	20.930.314
Uzun vadeli karşılıklar		75.068	41.567	109.461
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	75.068	41.567	109.461
Özkaynaklar		34.607.802	41.686.663	41.391.097
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		34.601.668	41.679.948	41.384.900
Ödenmiş sermaye	15	16.437.222	16.437.222	16.437.222
Hisse senedi ihraç primleri		25.001	25.001	25.001
Sermaye düzeltme farkları	15	19.975.828	19.975.828	19.975.828
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		30.926.683	29.548.337	28.318.636
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		31.275.641	29.872.811	28.597.511
- Diğer kazanç/kayıplar		(348.958)	(324.474)	(278.875)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		252.843	252.843	252.843
Geçmiş yıllar zararları		(24.306.399)	(23.624.630)	(14.128.729)
Net dönem zararı		(8.709.510)	(934.653)	(9.495.901)
Kontrol gücü olmayan paylar		6.134	6.715	6.197
Toplam kaynaklar		106.524.184	75.329.272	71.695.337

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait****konsolide kar veya zarar tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş (yeniden düzenlenmiş) (Dipnot 2.2)	Bağımsız denetimden geçmiş (yeniden düzenlenmiş) (Dipnot 2.2)
	Dipnot	1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017- 31 Aralık 2017
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	16	3.417.198	13.867.630
Satışların maliyeti (-)	16	(1.540.498)	(11.824.513)
Brüt kar		1.876.700	2.043.117
Genel yönetim giderleri (-)		(880.989)	(1.102.037)
Pazarlama giderleri (-)		(1.082.852)	(2.924.954)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	117.766	618.530
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(1.139.057)	(1.155.434)
Esas faaliyet zararı		(1.108.432)	(2.520.778)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	6.195.115	5.627.300
Yatırım faaliyetlerinden giderler	17	(9.227)	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)		5.077.456	3.106.522
Finansman gelirleri	18	6.376.931	4.249.735
Finansman giderleri (-)	18	(20.164.478)	(8.290.392)
Vergi öncesi zararı		(8.710.091)	(934.135)
Vergi gideri (-)/geliri		-	-
- Ertelenmiş vergi gideri (-)/geliri		-	-
Dönem karı/zararı		(8.710.091)	(934.135)
Dönem karı/zararının dağılımı		(8.710.091)	(934.135)
- Kontrol gücü olmayan paylar		(581)	518
- Ana ortaklık payları		(8.709.510)	(934.653)
Pay başına kazanç			
- Pay başına kazanç	20	(0,5299)	(0,0568)

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
			Bağımsız denetimden geçmiş (yeniden düzenlenmiş) (Dipnot 2.2)
		1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı/zararı		(8.710.091)	(934.135)
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		1.378.346	1.229.701
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları	9	1.402.830	1.275.300
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar / kayıplar	13	(24.484)	(45.599)
Diğer kapsamlı gelir		1.378.346	1.229.701
Toplam kapsamlı gelir		(7.331.745)	295.566
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		(7.331.745)	295.566
- Kontrol gücü olmayan paylar		(581)	518
- Ana ortaklık payları		(7.331.164)	295.048

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya Zarada Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Birikmiş karlar				
	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Önceki dönem												
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler (önceden raporlanmış)		16.437.222	19.975.828	25.001	46.060.408	(223.100)	252.843	(40.184.583)	(7.684.505)	34.659.114	6.197	34.665.311
Yeniden düzenlemelerin etkileri (Dipnot 2.2)		-	-	-	(17.462.897)	(55.775)	-	26.055.854	(1.811.396)	6.725.786	-	6.725.786
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)		16.437.222	19.975.828	25.001	28.597.511	(278.875)	252.843	(14.128.729)	(9.495.901)	41.384.900	6.197	41.391.097
Transfer		-	-	-	-	-	-	(9.495.901)	9.495.901	-	-	-
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	(934.653)	(934.653)	518	(934.135)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	1.275.300	(45.599)	-	-	-	1.229.701	-	1.229.701
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)		16.437.222	19.975.828	25.001	29.872.811	(324.474)	252.843	(23.624.630)	(934.653)	41.679.948	6.715	41.686.663
Cari dönem												
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler (önceden raporlanmış)		16.437.222	19.975.828	25.001	50.133.371	(357.492)	252.843	(47.869.088)	(4.440.705)	34.156.980	6.715	34.163.695
Yeniden düzenlemelerin etkileri (Dipnot 2.2)		-	-	-	(20.260.560)	33.018	-	24.244.458	3.506.052	7.522.968	-	7.522.968
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzenlemeler (Dipnot 2.4)		-	-	-	-	-	-	252.884	-	252.884	-	252.884
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)		16.437.222	19.975.828	25.001	29.872.811	(324.474)	252.843	(23.371.746)	(934.653)	41.932.832	6.715	41.939.547
Transfer		-	-	-	-	-	-	(934.653)	934.653	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	-	-	-	-	(8.709.510)	(8.709.510)	(581)	(8.710.091)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	1.402.830	(24.484)	-	-	-	1.378.346	-	1.378.346
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		16.437.222	19.975.828	25.001	31.275.641	(348.958)	252.843	(24.306.399)	(8.709.510)	34.601.668	6.134	34.607.802

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2018 tarihinde sona hesap dönemine ait****konsolide nakit akış tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş (yeniden düzenlenmiş) (Dipnot 2.1.2)
		1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		643.998	(2.626.643)
Dönem zararı/kârı		(8.710.091)	(934.135)
Dönem net zararı/kârı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		7.608.384	(863.073)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9, 10	77.575	105.132
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	41.231	62.822
Şüpheli alacak ve dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		992.436	769.279
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	3.654.450	2.186.049
Borçlanmalara ilişkin yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		9.047.034	1.758.966
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(6.190.030)	(5.627.300)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazancılar) ile ilgili düzeltmeler		(14.312)	(94.242)
Kar zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			(23.779)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.745.705	(684.205)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.669.066	(2.365.307)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		2.513	(2.513)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		1.666.553	(2.362.794)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(828)	435.990
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer azalış/(artış)		(828)	435.990
Stoklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		327.056	4.274.503
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		13.054	(1.946.203)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		11.477	(1.470.341)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		1.577	(475.862)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(262.643)	(1.083.188)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(262.643)	(1.083.188)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		643.998	(2.626.643)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		-	(145.230)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		22.139	90.187
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		23.539	101.586
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.400)	(11.399)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		25.756.163	2.483.334
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		6.859.277	9.068.277
Kredi Anapara ve Faiz Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(14.627.188)	(6.584.943)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		33.524.074	-
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		-	-
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		26.422.300	(53.122)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		209.590	262.712
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		26.631.890	209.590

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1- GRUBUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. (“Ana Ortaklık” veya “Şirket”) ‘nin merkez adresi Osman Kavuncu Mah. Mensucat Caddesi No:22 Melikgazi/Kayseri’dir. Şirket Kayseri Ticaret Sicili Memurluğunda 601 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket; mamul bez, ”Soley” markalı havlu, ev tekstili ve yatak ürünlerini fason imalat ve ticari mal şeklinde tedarik etmekte ve satışını gerçekleştirmektedir.

9 Ağustos 2017 tarihinde; Şirket sahip olduğu SOLEY Markası altında ticareti yapılan ev tekstili ve havlu grubu ürünlerin, satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmek üzere Türkiye genelinde faaliyet gösteren bir şirket ile görüşmelere başladığını KAP aracılığıyla duyurmuştur. 14 Ağustos 2017 itibarıyla görüşmeler tamamlanmış ve anlaşmaya varılmıştır. Buna göre;

İlk Adım Dayanıklı Tüketim Malları Elk. Tek. İnş. San. Tic. Ltd. Şti ile 5+5 yıllık bir sözleşme imzalanmıştır. 5 yıllık süre sonunda tarafların mutabık kalması halinde sözleşme 5 yıl süre süre ile uzayacaktır. Şirket, hali hazırda ticareti yapılmakta olan, SOLEY markalı Ev Tekstili ve Havlu grubu ürünlerinin lisansını 5 yıl süre ile İlk Adım’a vermiştir ve bu ürünlerin 1 Eylül 2017 tarihinden itibaren başlayan 5 yıllık süre için satış, pazarlama ve dağıtım İlk Adım Grup tarafından yapılmaya başlanmıştır. Şirket, SOLEY markalı yatak, baza ve başlık ürünlerinin satış pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini, kendi kanalları üzerinden yapmaya devam etmektedir. SOLEY markasının satışı yada devri söz konusu değildir.

Şirket şu anda Kayseri Merkez, Bursa İnegöl Şubesi olmak üzere tek şube ile faaliyetine devam etmektedir.

Şirket, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Bağlı Ortaklık”)’nin %99,5 oranında hissesine sahiptir. Şirket, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. isimli bağlı ortaklığını ekli mali tablolarda konsolidasyona dahil etmiştir. Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. gayri faaldir.

Dönem sonu sonu konsolide finansal tabloların sunumu amacıyla, Şirket ve Bağlı Ortaklığı bundan böyle “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grup’un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 8’dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 45).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 22 Temmuz 1996 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)
Yaşar Küçükçalık	24,76
Yılmaz Küçükçalık	20,44
Diğer	54,80

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 8 Mart 2019 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklığı, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Konsolide finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış 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. Söz konusu düzeltmeler genel olarak kıdem tazminatı, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürlerine ve kıst esasına göre ayrılması, karşılıkların muhasebeleşmesi ve maddi duran varlıkların (arsalar) gerçeğe uygun değer artış/azalışının diğer kapsamlı gelire yansıtılması ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer artış/azalışının kar veya zarar tablosuna yansıtılmasından oluşmaktadır.

İşlevsel ve raporlama para birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (TL).

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihli finansal durum tablolarında yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

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

- 1) Önceki dönemlerde yapılan düzeltme kayıtlarının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, bilanço kalemlerine etkileri aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

	Düzeltilmeler öncesi	Düzeltilmelerin etkisi		Yeniden düzenlenmiş
	31 Aralık 2016			31 Aralık 2016
Finansal yatırımlar	478.932	(478.932)	(1)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	50.645.700	(2)	50.645.700
Maddi duran varlıklar	64.305.803	(52.457.096)	(2)	11.848.707
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	334.914	(225.453)	(3)	109.461
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	8.790.661	(8.790.661)	(4)	-
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	46.060.408	(17.462.897)	(2,4)	28.597.511
Diğer kazanç/kayıplar	(223.100)	(55.775)	(3)	(278.875)
Geçmiş yıllar zararları (net dönem zararı dahil)	(7.684.505)	(1.811.396)	(1,2,3,4)	(9.495.901)
Net dönem zararı	(40.184.583)	26.055.854	(1,2,3,4)	(14.128.729)

	Düzeltilmeler öncesi	TFRS 15 etkileri (Dipnot 2.4)	Düzeltilmelerin etkisi		Yeniden düzenlenmiş
	31 Aralık 2017				31 Aralık 2017
Finansal yatırımlar	478.932	-	(478.932)	(1)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	56.273.000	(2)	56.273.000
Maddi duran varlıklar	69.317.886	-	(56.273.000)	(2)	13.044.886
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	137.304	-	(95.737)	(3)	41.567
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	7.906.163	-	(7.906.163)	(4)	-
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	50.133.371	-	(20.260.560)	(2,4)	29.872.811
Diğer kazanç/kayıplar	(357.492)	-	33.018	(3)	(324.474)
Geçmiş yıllar kârları/zararları	(47.869.088)	252.884	24.244.458	(1,2,3,4)	(23.371.746)
Net dönem zararı	(4.440.705)	-	3.506.052	(2,3,4)	(934.653)

- (1) Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması sebebi ile finansal yatırımların maliyetlerinin kayıtlardan çıkarılması.
- (2) Şirket’in Kayseri ili, Melikgazi ilçesi, Osman Kavuncu Mahallesinde, 1553 ada, 2600 parselde kayıtlı 69.026 m² eski fabrika binası arsasının, kullanılmayan (boş) 56.273 m²’lik kısmı, Şirket’in 2008 yılında fabrikasındaki üretimi durdurması sebebi ile 2009 yılı itibari ile geriye dönük olarak yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Arsanın Şirket tarafından kullanılan 12.753 m²’lik kısmı (idari bina, arşiv ve depo olarak kullanılan kısımları) maddi duran varlıklar altında sınıflanmaya devam etmektedir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- (3) Kıdem tazminatı karşılığı hesabının düzeltilmesi.
- (4) Ertelenmiş vergi hesaplamasında yanlış kullanılan vergi oranının düzeltilmesi ve dikkate alınmayan yatırım teşviklerinin ertelenmiş vergi yükümlülüğü kadar muhasebeleştirilmesi.

Dolayısıyla, yukarıdaki değişikliklerin, nakit akım tablosu etkileri de güncellenmiştir.

- 2) 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile finansal durum tablosu ile 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunun hazırlanması esnasında karşılaştırmalı finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflandırma değişiklikleri aşağıdaki gibidir:
 - (i) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklarda sınıflandırılan 804.100 TL tutarındaki devreden katma değer vergisi, diğer duran varlıklara sınıflandırılmıştır.
 - (ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal gelirler altında sınıflandırılan 149.588 TL tutarındaki reeskont faiz gelirleri tutarı, esas faaliyetlerden diğer gelirler altında sınıflandırılmıştır.
 - (iii) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansman giderleri altında sınıflandırılan 337.331 TL tutarındaki reeskont faiz giderleri tutarı, esas faaliyetlerden diğer giderler altında sınıflandırılmıştır.

2.3. Yeni ve revize edilmiş Türkiye finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardı Grup modifiye edilmiş geriye dönük yöntem ile uygulamıştır ve finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 2.4’de açıklamıştır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde öz kaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Grup, TFRS 16’nın konsolide finansal tablolarına etkisini değerlendirmiş olup, yapılan taslak değerlendirmeye göre, mevcut kira sözleşmelerine istinaden önemli bir etki öngörmemektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

1 Ocak-31 Aralık 2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartları haricinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Konsolide Finansal Tablolara Etkileri

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standartlarını uygulamıştır ve ilgili standartların konsolide finansal tablolara etkileri aşağıda, uygulanan güncel muhasebe politikaları ise Not 2.5’da açıklanmıştır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Grup, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardını 1 Ocak 2018 tarihinde ilk defa uygulamanın kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak uygulamıştır. İlk defa uygulama sonucu oluşan kümülatif etki fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin yeniden düzenlenmemesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır.

TFRS 15 standartlarının uygulamasının 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren 12 aylık hesap dönemine ait kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

	Notlar	Etkiler hariç 31 Aralık 2018	TFRS 15 etkileri	31 Aralık 2018
Varlıklar				
Ticari alacaklar	6	1.774.779	252.884	2.027.663
Dönen varlıklar		1.774.779	252.884	2.027.663
Toplam varlıklar		1.774.779	252.884	2.027.663
Özkaynaklar				
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		(23.624.630)	252.884	(23.371.746)
Geçmiş yıllar zararları		(23.624.630)	252.884	(23.371.746)
Toplam özkaynaklar		(23.624.630)	252.884	(23.371.746)
Toplam kaynaklar		(23.624.630)	252.884	(23.371.746)

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. TFRS 9, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır.

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

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9 göre yeni sınıflandırma
Finansal Varlıklar		
– Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
– Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
– Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9 göre yeni sınıflandırma
Finansal Yükümlülükler		
– Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
– Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
– Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmektedir:

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve %99,5'ine sahip olduğu Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tablolarını kapsamaktadır. Bağlı ortaklık, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanır ve kontrolün Şirket'ten çıkması ile konsolide edilme işlemi son bulur.

Yukarıda da belirtildiği üzere konsolide finansal tablolar Şirket ve onun kontrol ettiği bağlı ortaklığın aynı döneme ait finansal tablolarından oluşur. Kontrol, Şirket'in, yatırım yaptığı işletmeyi ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) Yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) Yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) Elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise.

Bağlı ortaklık tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net dönem karları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Şirket ve bağlı ortaklığı arasındaki işlemler ve bakiyeler ile bu işlemlerle ilgili olarak oluşan kar marjları elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Şirket'in bağlı ortaklığındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Şirket'in payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Şirket'in payı olarak muhasebeleştirilir.

Şirket'in bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 hükümleri kullanılarak bulunur.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Netleştirme / mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Konsolide nakit akış tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, çekler (vadesiz) ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Stoklar

Stoklar maliyet değeri veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokları bulundukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir:

İlk madde ve malzemeler – ağırlıklı ortalama ile belirlenen satın alım maliyetinden oluşmaktadır.

Mamul ve yarı mamüller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlendirme yöntemi ağırlıklı ortalama yöntemidir.

Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arsa dışındaki maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılığı çıkartıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir.

Arsalar yeniden değerlendirme modeli ile muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu arsalar için rutin olarak yılda bir yeniden değerlendirme yapılır. Bu kapsamda 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarına yansıtılmak üzere yeniden değerlendirme yapılmıştır.

İnşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

	Ekonomik ömürler
Bina, yer altı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5-20 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-5 yıl

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgi sistemleri, imtiyaz hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşmakta olup, maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden (4-5 yıl boyunca) itfa edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardı uygulanır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TMS 16’ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında transfer tarihinde meydana gelen farklılık TMS 16’ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutulur ve değerlendirme farkları özkaynaklar ile ilişkilendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, her yıl için konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır (Dipnot 8). Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir. Eğer varlığın değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir.

Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar, önümüzdeki yıllardaki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç Pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL’ye çevrilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihindeki yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kuru ile değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL/ABD Doları	TL/Avro
Alış kuru		
31 Aralık 2018	5,2609	6,0280
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup’un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği Türkiye’de yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2019 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Grup’un aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye’de kurulmuş bağlı ortaklığı Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte.

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılığı / kullanılmamış izin karşılığı

(a) Tanımlanan fayda planı:

Grup, 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.

Not 13’te daha detaylı belirtildiği üzere, Grup finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak yansıtmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, profesyonel aktüerler tarafından tahmin edilen faiz oranı ile iskonto edilerek hesaplanmıştır. Aktüeryal kazanç/kayıp, diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir.

Konsolide bilançolarda kıdem tazminatı karşılıkları uzun vadeli borçlar altında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

(b) Tanımlanan katkı planları:

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

(c) Kullanılmamış izin karşılığı :

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, tamamının hizmetin sunulduğu yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi beklenen kısa vadeli faydaları içermektedir. Bu kapsamda, Grup’un beklentisi izin karşılıklarının tamamının yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi olduğu için söz konusu izin karşılıklarını çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borç karşılıklarında gösterilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kiralamalar

Kiralama işlemleri – kiracı olarak

Finansal kiralama

Grup'a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Kiralama işlemleri – kiralayan ve kiracı olarak

Operasyonel kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiraya verene ait olduğu kiralama işlemi, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Operasyonel kiralamalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilirler.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- 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) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, 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.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii)(a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetleri müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdikçe muhasebeleştirilir. Mal satışında, varlığın kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde varlık devredilmiş olur ve hasılat muhasebeleştirilir. Bu genellikle, varlık müşteriye teslim edildiğinde gerçekleşir. Ancak, Grup için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturulmadığı ve Grup’un o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunduğu durumlarda, Grup malın kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve hasılatı zaman yayılı olarak, üretim gerçekleştikçe, kaydeder.

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

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

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

Grup, sözleşmenin başlangıcında, bedel tahsis edilmesi gereken farklı edim yükümlülükleri olup olmadığını değerlendirir. Grup’un müşteri sözleşmelerinde tespit edilen önemli bir hizmet bileşeni bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Hisse başına kar / (zarar)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Grup’un bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Grup’un alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

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

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

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

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

Finansal Tablo Dışı Bırakma

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Grup’un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde belirtilen yöntemler ve varsayımlar Dipnot 23’de açıklanmıştır.

Ticari ve diğer alacaklar

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

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

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 6 ve Dipnot 17).

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler (Dipnot 16 ve Dipnot 17).

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

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

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

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

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

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında gerçeğe uygun değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir.

İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın gerçeğe uygun değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Dipnot 13'de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Dipnot 6'da yansıtılmıştır.
- c) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Dipnot 9 ve 10).
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Dipnot 13'te yer almaktadır.
- e) Grup, Türkiye Muhasebe Standartları TMS 16 kapsamında "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirdiği arsaları 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yeniden değerlemiş olup, etkilerini 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolardaki rayiç değerler söz konusu gayrimenkuller hakkında yeterli bilgi ve mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır.

Rayiç değer hesaplamasında, arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır (Dipnot 9).

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- f) Grup, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” muhasebe standardı kapsamında muhasebeleştirdiği gayrimenkulleri de yeniden değerlemiş ve oluşan değer artışlarını kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabında muhasebeleştirmiştir (Dipnot 17).

31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolardaki rayiç değerler söz konusu gayrimenkuller hakkında yeterli bilgi ve mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır.

Rayiç değer hesaplamasında, arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır (Dipnot 8).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ileriki dönemlerde satılarak likit hale getirilmesinin muhtemel olması ve yürürlükte bulunan Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) 5/1-e maddesi gereğince satış karının vergiden istisna edilmesi durumu göz önünde bulundurularak kar zarara yansıtılan tutar üzerinden ertelenmiş vergi pasifi hesaplanmış ve dönem ertelenmiş vergi giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 19).

2.7 İşletmenin Sürekliliği

31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile Grup’un kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarının 42.963.763 TL (31 Aralık 2017- 10.527.358 TL) üzerinde gerçekleşmiştir. Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile 37.866.737 TL (31 Aralık 2017- 15.210.887 TL) kısa vadeli borçlanmaları bulunmaktadır.

Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile özkaynakları 34.607.802 TL’dir (31 Aralık 2017- 41.939.547 TL).

Şirket kısa vadeli borçlanmalarının kapatılması için ihtiyaç duyulan öz kaynağın sağlanması amacıyla 16 Mayıs 2018 tarihinde sermaye arttırımı başvurusunda bulunmuştur. Böylelikle, Şirket’in öncelikle döviz kredisi borçlarının faizleriyle birlikte kapatılmasında kullanılacak artı kalan olursa o tutar da işletme sermayesinde kullanılacaktır. Böylelikle, mali borçların ödenerek finans yükünün (kur riski ve faiz giderleri) sona ermesi ve mali yapının güçlendirilmesi, faaliyetlerin sürekliliğinin sağlanarak borç-öz kaynak dengesinin kurulması ve nihayetinde Şirket karının ve piyasa değerinin artırılması sağlanmış olacaktır.

Şirket, 17 Nisan 2018 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile tahsisli sermaye sistemi dahilinde 30.000.000 TL bedelli sermaye arttırımı yapılmasına karar vermiş ve 16 Mayıs 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’na başvurusunu tamamlamıştır. Sermaye arttırımı için, SPK’nın onayı beklenmektedir ve işbu rapor imza tarihi itibarı ile SPK’nın onayı henüz alınamamıştır.

Sermaye arttırımının henüz onaylanmamış olması sebebi ile Yaşar Küçükçalık’tan Grup’un vadesi gelen kredi borçlarını ödemek üzere, Yaşar Küçükçalık’tan 31 Aralık 2018 itibarı ile 33.524.074 TL borç alınmıştır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2 Ocak 2019 tarihinde Ziraat Bankası nezdinde bulunan şirkete ait tüm kredi borçları Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak Ziraat bankasının alacağı temlik alınmıştır. Aynı şekilde Yapı Kredi bankasının tüm kredileri 14 Şubat 2019 tarihinde Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak bankanın alacakları temlik alınmış dolayısıyla da kredilerin teminatı konumunda olan 11.000.000 USD gayrimenkul ipoteği de Yaşar Küçükçalık'a geçmiştir.

Ayrıca bu kredilerin kapatılması nedeniyle oluşan alacaklarının teminatını oluşturmak üzere 21 Şubat 2019 tarihinde şirkete ait SOLEY markası üzerinde Yaşar Küçükçalık lehine rehin tesis edilmiştir.

Grup'un aktifinde kayıtlı 76.618.860 TL değerinde arsası bulunmaktadır. Şirket arsanın gelecekte değerlendirilmesi yolu ile Yaşar Küçükçalık'a olan borçlarını ödemeyi planlamaktadır.

Dolayısıyla, Grup dönem sonu konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

NOT – 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Şirket'in faaliyet konusu mamul bez, "Soley" markalı havlu, ev tekstili ve yatak ürünlerini fason imalat ve ticari mal şeklinde tedarik etmekte ve satışını gerçekleştirmektedir Şirket'in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler şeklinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebepten dolayı Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT - 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	982	2.437
Vadesiz mevduatlar	26.609.986	40.056
Diğer hazır değerler	20.922	167.097
	26.631.890	209.590

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT -5 FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

	Kur	Döviz Tutarı	31 Aralık 2018
TL Banka kredileri			7.006.863
USD Banka kredileri	5,2609	652.892	3.434.799
Kredi kartı borçları			94.191
			10.535.853
	Kur	Döviz Tutarı	31 Aralık 2017
TL Banka kredileri	-	-	3.381.000
USD Banka kredileri	3,7787	1.860.000	7.028.382
Kredi kartı borçları	-	-	116.006
			10.525.388

b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Döviz Cinsi	Kur	Döviz Tutarı	31 Aralık 2018
TL	-	-	3.431.806
USD	5,2609	4.542.774	23.899.078
			27.330.884
Döviz Cinsi	Kur	Döviz Tutarı	31 Aralık 2017
USD	3,7787	1.239.977	4.685.499
			4.685.499

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Döviz Cinsi	Kur	Döviz Tutarı	31 Aralık 2018
USD	-	-	-
		-	-
Döviz Cinsi	Kur	Döviz Tutarı	31 Aralık 2017
TL	-	-	3.291.328
USD	3,7787	3.819.025	14.430.949
		3.819.025	17.722.277

31 Aralık 2018

Döviz türü	Faiz oranı %	Kısa vadeli	Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	Uzun vadeli
TL	Değişken faiz	7.006.863	-	-
TL	13,25	-	3.431.806	-
USD	Değişken faiz	3.434.799	-	-
USD	5,25 - 5,62	-	23.899.078	-
		10.441.662	27.330.884	-

NOT -5 FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017

Döviz türü	Faiz oranı %	Kısa vadeli	Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	Uzun vadeli
TL	Değişken faiz	3.381.000	-	-
TL	13,25	-	-	3.291.328
USD	Değişken faiz	7.028.382	-	-
USD	5,25 - 5,62	-	4.685.499	14.430.949
		10.409.382	4.685.499	17.722.277

NOT – 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Ticari alacaklar**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	455.206	565.311
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 21)	-	2.513
Alacak senetleri	1.572.457	3.868.457
Şüpheli ticari alacaklar	5.147.835	4.155.399
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(5.147.835)	(4.155.399)
	2.027.663	4.436.281

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 201 gündür (31 Aralık 2017:102 gün)

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	4.155.399	3.402.486
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.085.985	789.083
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(93.549)	(36.170)
Dönem sonu	5.147.835	4.155.399

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup’un ticari alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş	2.027.663	3.868.457
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	8.119
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	15.706
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	65.199
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	21.000
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	457.800
	2.027.663	4.436.281

NOT – 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	185.260	183.683
İlişkili taraflara borçlar (Not 21)	14.215	2.738
	199.475	186.421

NOT – 7 STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	25.932	173.639
Mamuller	3.880	37.181
Ticari mallar	15.959	162.007
	45.771	372.827

NOT – 8 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

Arazi ve arsalar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	56.273.000	50.645.700
Gerçeğe uygun değer artışı	6.190.030	5.627.300
Dönem sonu	62.463.030	56.273.000

Şirket'in Kayseri ili, Melikgazi ilçesi, Osman Kavuncu Mahallesinde, 1553 ada, 2600 parselde kayıtlı 69.026 m² eski fabrika binası arsasının, kullanılmayan (boş) 56.273 m²'lik kısmı, Şirket'in 2008 yılında fabrikasındaki üretimi durdurması sebebi ile 2009 yılı itibari ile geriye dönük olarak yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Arsanın Şirket tarafından kullanılan 12.753 m²'lik kısmı (idari bina, arşiv ve depo olarak kullanılan kısımları) maddi duran varlıklar altında sınıflanmaya devam etmektedir.

İlgili arsanın değerlemesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetkili Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.'ye yapılmıştır. Arsanın yeniden değerlendirilmiş değeri Emsal Karşılaştırma (Piyasa Değeri) Yaklaşımı yöntemi ile 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile sırasıyla 76.618.860 TL ve 69.026.000 TL olarak tespit edilmiştir. Arsanın değeri kullanım m²'lerine göre oransal olarak dağıtılmış tutarları yatırım amaçlı gayrimenkuller (31 Aralık 2018 - 62.463.030 TL, 31 Aralık 2017- 56.273.000 TL, 31 Aralık 2016- 50.645.700 TL) ile maddi duran varlıklarda (31 Aralık 2018- 14.155.830 TL, 31 Aralık 2017- 12.753.000 TL, 31 Aralık 2016- 11.477.700) muhasebeleştirilmiştir.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme **	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 2018
Arazi ve Arsalar (*)	11.477.700	-	-	1.275.300	12.753.000	-	-	1.402.830	14.155.830
Yerüstü ve Y.altı Düzenleri	55.047	-	-	-	55.047	-	-	-	55.047
Binalar	533.051	-	-	-	533.051	-	-	-	533.051
Tesis Makine ve Cihazlar	4.054.175	-	1.902.108	-	2.152.067	-	-	-	2.152.067
Taşıt Araç ve Gereçleri	103.573	-	-	-	103.573	-	(45.712)	-	57.861
Döşeme ve Demirbaşlar	1.322.718	11.399	22.468	-	1.311.649	1.400	(112.759)	-	1.200.290
Diğer Maddi Duran Varlık	53.729	-	-	-	53.729	-	-	-	53.729
TOPLAM	17.599.993	11.399	1.924.576	1.275.300	16.962.116	1.400	(158.471)	1.402.830	18.207.875

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 2018
Yerüstü ve Yeraltı Düzenle.	51.338	118	-	-	51.456	118	-	-	51.574
Binalar	338.139	9.309	-	-	347.448	9.308	-	-	356.756
Tesis Makine ve Cihazlar	4.048.113	786	1.902.108	-	2.146.791	786	-	-	2.147.577
Taşıt Araç ve Gereçleri	99.814	3.759	-	-	103.573	-	(45.712)	-	57.861
Döşeme ve Demirbaşlar	1.160.153	69.203	15.123	-	1.214.233	45.408	(103.532)	-	1.156.109
Diğer M. Duran Varlıklar	53.729	-	-	-	53.729	-	-	-	53.729
TOPLAM	5.751.286	83.175	1.917.231	-	3.917.230	55.620	(149.244)	-	3.823.606
Net Defter Değeri	11.848.707				13.044.886				14.384.269

(*) Şirket'in Kayseri ili, Melikgazi ilçesi, Osman Kavuncu Mahallesinde, 1553 ada, 2600 parselde kayıtlı 69.026 m² eski fabrika binası arsasının, kullanılmayan (boş) 56.273 m²'lik kısmı, Şirket'in 2008 yılında fabrikasındaki üretimi durdurması sebebi ile 2009 yılı itibari ile geriye dönük olarak yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Arsanın Şirket tarafından kullanılan 12.753 m²'lik kısmı (idari bina, arşiv ve depo olarak kullanılan kısımları) maddi duran varlıklar altında sınıflanmaya devam etmektedir.

İlgili arsanın değerlemesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetkili Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.'ye yapılmıştır. Arsanın yeniden değerlendirilmiş değeri Emsal Karşılaştırma (Piyasa Değeri) Yaklaşımı yöntemi ile 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile sırasıyla 76.618.860 TL ve 69.026.000 TL olarak tespit edilmiştir. Arsanın değeri kullanım m²'lerine göre oransal olarak dağıtılmış tutarları yatırım amaçlı gayrimenkuller (31 Aralık 2018- 62.463.030 TL, 31 Aralık 2017- 56.273.000 TL, 31 Aralık 2016 - 50.645.700 TL) ile maddi duran varlıklarda (31 Aralık 2018- 14.155.830 TL, 31 Aralık 2017 - 12.753.000 TL, 31 Aralık 2016 - 11.477.700) muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2018 ve itibarıyla maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerde sınıflan arsa üzerinde 11.000.000 USD ve 6.000.000 TL ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 : 11.000.000 USD)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri	9.655	9.663
Pazarlama giderleri	45.386	72.935
Satışların maliyeti	579	577
Toplam	55.620	83.175

NOT – 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Transfer	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Haklar	491.093	-	-	-	491.093	-	-	491.093
Yazılım	260.163	-	-	-	260.163	-	-	260.163
Toplam	751.256	-	-	-	751.256	-	-	751.256

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Transfer	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Haklar	389.336	19.796	-	-	409.132	19.796	-	428.928
Yazılım	233.351	2.161	-	-	235.512	2.159	-	237.671
Toplam	622.687	21.957	-	-	644.644	21.955	-	666.599

Net Değer	128.569				106.612			84.657
------------------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	---------------

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait itfa giderleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satış pazarlama giderleri	2.159	2.161
Satışların maliyeti	19.796	19.796
Toplam	21.955	21.957

NOT – 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenen giderler (kısa vadeli)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları	156.369	30.024
Gelecek aylara ait giderler	7.926	9.754
Toplam	164.295	39.778

Ertelenmiş gelirler (kısa vadeli)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları	15.120	198.496
Toplam	15.120	198.496

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 12 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	188	19.709
Toplam	188	19.709

NOT – 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	63.299	31.085
Diğer karşılıklar	81.992	212.000
Toplam Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	145.291	243.085

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	63.299	31.085
Toplam	63.299	31.085

Diğer karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	81.992	212.000
Toplam	81.992	212.000

	Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	Dava karşılıkları
1 Ocak 2018	31.085	212.000
Cari yıl gideri, net	32.214	-
Ödemeler	-	(130.008)
31 Aralık 2018	63.299	81.992

	Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	Dava karşılıkları
1 Ocak 2017	37.882	212.000
Cari yıl gideri, net	(6.797)	-
31 Aralık 2017	31.085	212.000

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**Teminat, rehin ve ipotekler**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	63.869.900	41.565.700
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3.kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	63.869.900	41.565.700

Şirket’in grup şirketleri ve 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle % 0’dır (31 Aralık 2017 tarihi itibariyle %0’dır).

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
Verilen İpotekler	USD	TL	USD	TL
Fabrika bina ve arsası	11.000.000	57.869.900	11.000.000	41.565.700
Fabrika bina ve arsası	-	6.000.000	-	-
Genel Toplam	11.000.000	63.869.900	11.000.000	41.565.700

Borç ve krediler için verilen teminat, rehin ve ipoteklerin tamamı Şirket’in kullanmış olduğu banka kredilerine istinaden Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına verilmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	75.068	41.567
Toplam Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	75.068	41.567

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılıkları:

İş Kanunu’na göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık (kadınlar için 20 yıl) çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen ve askerlik hizmetleri için çağrılan her çalışanına veya vefat eden çalışanın mirasçılarına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2018 itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Söz konusu karşılık, Şirket çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı göstermektedir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

TMS/TFRS, kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net İskonto Oranı %	5,5	3,83
Emeklilik Olasılığına İlişkin Sirkülasyon Oranı	0,99	0,99

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sone eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiyesi	41.567	109.461
Faiz gideri	4.988	13.135
Hizmet maliyeti	4.029	28.961
Ödenen kıdem tazminatı	-	(155.589)
Aktüeryal kayıplar/kazançlar	24.484	45.599
Dönem sonu bakiyesi	75.068	41.567

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 14 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İş avansları	-	12.592
	-	12.592

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devreden katma değer vergisi	712.526	804.100
	712.526	804.100

NOT – 15 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Adi hisse adedi (onaylanmış ve dolaşımda olan)		
0,01 TL hisse değeri	1.643.722.200	1.643.722.200

Şirket, SPK’da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 kuruş nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket’in kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye tavanı	50.000.000	50.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	16.437.222	16.437.222

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 15 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Hissedarlar:				
Yaşar Küçükçalık (****)	24,76	4.069.996,01	11,77	1.935.392,19
Yılmaz Küçükçalık (***)	20,44	3.359.003,60	12,07	1.984.323,78
Küçükçalık Tekstil San. ve Tic. A.Ş. (**)	-	-	25,82	4.244.287,65
Diğer (*) (*****)	54,8	9.008.222,39	50,33	8.273.218,38
Ödenmiş sermaye toplamı	100,00	16.437.222	100,00	16.437.222
Sermaye düzeltme farkları		19.975.828		19.975.828
Toplam sermaye		36.413.050		36.413.050

- (*) Borsa İstanbul'da işlem gören hisselerden oluşmaktadır. Bilanço tarihinden sonra 11.268.886,41 TL ve %68,56'ya yükselmiştir (Bilanço tarihinden sonra Mehmet Tarhan tarafından satın alınan 949.613,98 TL ve %5,78'lik hisse dahil değildir).
- (**) 26 Mart 2018 tarihi itibari ile Küçükçalık Tekstil San. ve Tic. A.Ş. sahibi olduğu Şirket'in hisselerinin 2.122.143,828 adedini ortaklardan Yaşar Küçükçalık hesabına (% 12,91), 2.122.143,828 adedini ortaklardan Yılmaz Küçükçalık hesabına (% 12,91) devretmiştir. Bu durumda Küçükçalık Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. nin Şirket'te payı kalmamış, Yılmaz Küçükçalık' ın payı 4.106.467,61 adet ile %24,98, Yaşar Küçükçalık' ın payı 4.057.536,02 adet ile % 24,69 olmuştur.
- (***) 27 Aralık 2018 tarihinde Yılmaz Küçükçalık 698.532,42 TL hissesini Borsa İstanbul'da satmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle Yılmaz Küçükçalık'ın sahiplik oranı %20,44' e düşmüştür.
- (****) Bilanço tarihinden sonra Yaşar Küçükçalık'ın hisselerinin Borsa İstanbul'da satışı sonrası, hisselerinin tutarı 859.718,01 TL'ye ve sahiplik oranı %5,23'e düşmüştür.
- (*****) Bilanço tarihinden sonra Mehmet Tarhan, Şirket hisselerinin 949.613,98 TL ve %5,78'lik kısmını satın almıştır.

NOT – 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar	3.432.849	14.241.345
- Lisans gelirleri (*)	1.611.192	439.675
- Ürün satışları	1.821.657	13.801.670
Yurt dışı satışlar	-	595.756
Satıştan iadeler (-)	(8.864)	(887.076)
Satış iskontoları (-)	(6.787)	(82.395)
	3.417.198	13.867.630

(*) 9 Ağustos 2017 tarihinde; Şirket sahip olduğu SOLEY Markası altında ticareti yapılan ev tekstili ve havlu grubu ürünlerin, satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmek üzere Türkiye genelinde faaliyet gösteren bir şirket ile görüşmelere başladığını KAP aracılığıyla duyurmuştur. 14 Ağustos 2017 itibariyle görüşmeler tamamlanmış ve anlaşmaya varılmıştır. Buna göre;

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

İlk Adım Dayanıklı Tüketim Malları Elk. Tek. İnş. San. Tic. Ltd. Şti ile 5+5 yıllık bir sözleşme imzalanmıştır. 5 yıllık süre sonunda tarafların mutabık kalması halinde sözleşme 5 yıl süre süre ile uzayacaktır. Şirket, hali hazırda ticareti yapılmakta olan, SOLEY markalı Ev Tekstili ve Havlu grubu ürünlerinin lisansını 5 yıl süre ile İlk Adım’a vermiştir ve bu ürünlerin 1 Eylül 2017 tarihinden itibaren başlayan 5 yıllık süre için satış, pazarlama ve dağıtımını İlk Adım Grup tarafından yapılmaya başlanmıştır. Şirket, SOLEY markalı yatak, baza ve başlık ürünlerinin satış pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini, kendi kanalları üzerinden yapmaya devam etmektedir. SOLEY markasının satışı yada devri söz konusu değildir.

1 Eylül 2017 tarihinden itibaren bu ürünlerin üretim ve satışı, İlk Adım tarafından yapılmakta ve Şirket, İlk Adım’ın satışları üzerinden komisyon elde etmekte ve lisans gelirlerinde muhasebeleşirmektedir. Bu nedenle, bu ürünlere ilişkin satış ve maliyetin İlk Adım tarafından gerçekleştirilmesi nedeni ile 31 Aralık 2018 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda bu ürünlere ait satış ve maliyet tutarı bulunmamaktadır.

Şirket’in 2018 yılı satışlarının yaklaşık %47’lik kısmının İlk Adım Dtm Elektronik Tekst. İnş. ve İletişim Hizm. San. Tic. Ltd. Şti. ile (“İlk Adım”) yapılmış olduğuna (31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl için %3) ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in ticari alacaklarının %56’sının de (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %36) İlk Adım’dan oluşmaktadır.

Satışların Maliyeti	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Satılan mamullerin maliyeti	(280.345)	(4.571.515)
Satılan ticari malların maliyeti	(1.260.153)	(7.252.998)
Toplam	(1.540.498)	(11.824.513)

NOT – 17 FAALİYET GİDERLERİ, ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Pazarlama giderleri	(1.082.852)	(2.924.954)
Genel yönetim giderleri	(880.989)	(1.102.037)
Toplam	(1.963.841)	(4.026.991)

Pazarlama giderleri	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel giderleri	606.923	1.327.641
Araç bakım yakıt ve kira giderleri	133.187	217.954
Nakliye ve kargo giderleri	93.172	443.356
Seyahat giderleri	61.512	91.438
Amortisman ve itfa gideri	47.545	75.096
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	30.828	103.301
Sarf ve ambalaj malzemeleri	13.547	50.963
Fuar ve reklam giderleri	4.730	280.678
Vergi resim harçlar	4.394	6.427
Kira giderleri	-	133.250
Diğer	87.014	194.850
Toplam	1.082.852	2.924.954

Genel yönetim giderleri	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel giderleri	288.221	560.216
Vergi resim harçlar	151.288	141.039
Danışmanlık giderleri	106.173	162.685
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	54.637	65.904
Araç bakım yakıt ve kira giderleri	39.546	28.462
Amortisman ve itfa gideri	9.655	9.663
Seyahat giderleri	4.498	27.223
Sarf ve ambalaj malzemeleri	3.338	931
Diğer	223.633	105.914
Toplam	880.989	1.102.037

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Konusu kalmayan karşılıklar	93.549	282.224
Reeskont faiz gelirleri	-	149.588
Diğer	24.217	186.718
	117.766	618.530

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

Şüpheli alacak ve dava karşılık giderleri	(1.085.985)	(769.279)
Reeskont faiz giderleri	-	(337.331)
Diğer	(53.072)	(48.824)
	(1.139.057)	(1.155.434)
	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer artışları	6.190.030	5.627.300
Sabit kıymet satış gelirleri	5.085	-
	6.195.115	5.627.300
	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit kıymet satış zararları	(9.227)	-
	(9.227)	-

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 18 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

Finansal gelirler	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kur farkı geliri	6.376.931	4.249.735
	6.376.931	4.249.735
Finansal giderler	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kur farkı gideri	(16.468.500)	(5.993.565)
Faiz giderleri	(3.654.450)	(2.186.049)
Diğer	(41.528)	(110.778)
	(20.164.478)	(8.290.392)

NOT – 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket’in ve bağlı ortaklığının faaliyet gösterdiği Türkiye’de yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirket’in aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

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

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte.

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir bağlı ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in ertelenmiş vergi hesabı aşağıdaki gibidir:

	Toplam gecici farklar			Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)		
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(112.056)	-	-	24.652	-	-
Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	(63.299)	(31.085)	(37.882)	12.660	6.839	7.576
Kıdem tazminatı karşılığı	(75.068)	(41.567)	(109.461)	15.014	8.313	21.892
Yatırım indirimi	-	(8.033.940)	-	-	1.606.788	-
Geçmiş yıllar zararları	(36.395.318)	(25.631.470)	(14.909.695)	7.456.680	5.126.294	2.981.939
Değer artış farkları	74.988.070	67.395.210	60.492.610	(7.498.807)	(6.739.521)	(3.024.631)
Diğer	46.362	38.858	(66.122)	(10.199)	(8.713)	13.224
Toplam				-	-	-

Grup'un mahsup edilebilir taşınan vergi zararlarının ilgili vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2017	-	-	1.467.895
2018	-	1.349.369	1.349.369
2019	2.091.792	2.091.792	2.091.792
2020	6.789.051	6.789.051	6.789.051
2021	8.821.336	8.821.336	8.821.336
2022	6.579.923	6.579.923	-
2023	13.703.783	-	-
Toplam	37.985.885	25.631.471	20.519.443
Ertelenmiş vergi avantajı	7.597.177	5.126.294	4.103.889

Şirket'un yatırım indirimi kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 4.063.981 TL (2018 yatırım indirimi endekslemesi öncesi) (31 Aralık 2017: 4.063.981 TL, 31 Aralık 2016: 3.523.606 TL) tutarında vergi avantajı (yukarıdaki tablodaki bakiyeler dahil) bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in taşınan vergi zararları kapsamında 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 7.597.177 TL (31 Aralık 2017: 5.126.294 TL, 31 Aralık 2016: 4.103.889 TL) tutarında vergi avantajı (yukarıdaki tablodaki bakiyeler dahil) bulunmaktadır. Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı ertelenmiş vergi varlığına ilişkin bir tahminin bulunmaması sebebi ile, ertelenmiş vergi varlıkları sadece ertelenmiş vergi yükümlülüğü kadar muhasebeleştirilmiş olup, ilave ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamıştır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 20 PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Pay Başına Kazanç Tablosu	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Net Dönem Zararı/Karı	(8.710.091)	(934.135)
Tedavüldeki 1 TL Nominal Pay Senedi Sayısı	16.437.222	16.437.222
Pay Başına Zarar/ Kar	(0,5299)	(0,0568)

NOT – 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Tarafların Bakiyeleri

aa) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Lüks Kadife Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	2.513
	-	2.513

ab) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Lüks Kadife Sanayi ve Tic. A.Ş.	14.215	-
Küçükçalık Tekstil A.Ş.	-	2.738
	14.215	2.738

ac) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yaşar Küçükçalık	33.524.074	-
	33.524.074	-

(*) Ortaklardan Yaşar Küçükçalık'tan finansman amaçlı alınan olan borçtur. 32.503.645 TL ana para ve 1.020.429 TL faiz tahakkundan oluşmakta olup, talep edildiğinde ödenecektir.

- a) Ortaklar tarafından kontrol edilen şirket.
- b) Şirket ortağı

2 Ocak 2019 tarihinde Ziraat Bankası nezdinde bulunan şirkete ait tüm kredi borçları Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak Ziraat bankasının alacağı temlik alınmıştır. Aynı şekilde Yapı Kredi bankasının tüm kredileri 14 Şubat 2019 tarihinde Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak bankanın alacakları temlik alınmış dolayısıyla da kredilerin teminatı konumunda olan 11.000.000 USD gayrimenkul ipoteği de Yaşar Küçükçalık'a geçmiştir.

Ayrıca bu kredilerin kapatılması nedeniyle oluşan alacaklarının teminatını oluşturmak üzere 21 Şubat 2019 tarihinde şirkete ait SOLEY markası üzerinde Yaşar Küçükçalık lehine rehin tesis edilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

ba) İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Küçükçalık Tekstil A.Ş.	51.601	83.116
Küçükçalık Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	-	3.683
Lüks Kadife A.Ş.	-	4.238
	51.601	91.037

bb) İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Küçükçalık Tekstil A.Ş.	171.893	1.891.208
Lüks Kadife A.Ş.	-	953
	171.893	1.892.161

cc) İlişkili Taraflardan Faiz Giderleri

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yaşar Küçükçalık	1.020.429	-
	1.020.429	-

- a) Ortaklar tarafından kontrol edilen şirket.
b) Şirket ortağı.

Üst yönetim kadrosuna ve yönetim kuruluna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu; yönetim kurulu üyeleri, genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler toplamı 216.621 TL’dir. (31 Aralık 2017 – 46.211 TL).

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler kur riski, faiz oranı riski, kredi riski ve likidite riskidir.

Kredi riski:

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski		2.027.663					
(A+B+C+D+E)(1) (Dip Not 6, 10, 12)	-		-	7.744	26.609.986	-	20.922
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dip Not 10)	-	2.027.663	-	7.744	26.609.986	-	20.922
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı.	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) (Dip Not 10)	-	5.147.835	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dip Not 10)	-	(5.147.835)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar.	-	-	-	-	-	-	-

*Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski							
(A+B+C+D+E)(1) (Dipnot 4, 6)	2.513	4.433.768	-	7.746	40.056	-	167.097
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 6)	2.513	3.865.944	-	7.746	40.056	-	167.097
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	567.824	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı.	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) (Dipnot 6)	-	4.155.399	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	-	(4.155.399)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar.	-	-	-	-	-	-	-

*Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Ticari Alacaklar	Diğer	Ticari Alacaklar	Diğer
Vadesi Üzerinden 1-30 Gün Geçmiş	-	-	8.119	-
Vadesi Üzerinden 1-3 Ay Geçmiş	-	-	15.706	-
Vadesi Üzerinden 3-12 Ay Geçmiş	-	-	65.199	-
Vadesi Üzerinden 1-5 Yıl Geçmiş	-	-	21.000	-
Vadesi Üzerinden 5 Yılda Fazla Geçmiş	-	-	457.800	-
Teminat İle Güvence Altına Alınmış kısmı	-	-	457.800	-

Likidite Riski:

Cari Dönem (31 Aralık 2018)

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Borçlanmalar (Dipnot 5)	37.866.737	37.932.628	37.932.628	-	-	-
Ticari Borçlar (Dipnot 6)	199.475	199.475	199.475	-	-	-
Diğer Borçlar (Dipnot 21)	33.524.074	33.524.074	33.524.074	-	-	-

Önceki Dönem (31 Aralık 2017)

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Borçlanmalar (Dipnot 5)	32.933.164	36.653.505	-	18.865.337	17.788.168	-
Ticari Borçlar (Dipnot 6)	186.421	192.946	117.964	74.982	-	-

Piyasa Riski:

a) Döviz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi

Grup'un yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi

Cari Dönem (31.12.2018)

Döviz pozisyonu tablosu	<u>TL karşılığı</u> <u>(fonksiyonel</u> <u>para birimi)</u>					
		<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>GBP</u>	<u>CHF</u>	<u>SEK</u>
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	-	-	-	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	27.333.876	5.195.665	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	27.333.876	5.195.665	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	27.333.876	5.195.665	-	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(27.333.876)	(5.195.665)	-	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(27.333.876)	(5.195.665)	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Önceki Dönem (31 Aralık 2017)**

Döviz pozisyonu tablosu		<u>TL karşılığı</u> <u>(fonksiyonel</u> <u>para birimi)</u>	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>GBP</u>	<u>CHF</u>	<u>SEK</u>
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-	-	-
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	-	-	-	-	-	-
10.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11.	Finansal yükümlülükler	11.713.880	3.099.976	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	11.713.880	3.099.976	-	-	-	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	14.430.950	3.819.025	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	14.430.950	3.819.025	-	-	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	26.144.830	6.919.001	-	-	-	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(26.144.830)	(6.919.001)	-	-	-	-
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(26.144.830)	(6.919.001)	-	-	-	-
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23.	İhracat	595.756	-	-	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında sırasıyla %10 ve %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Cari dönem		Önceki dönem	
	Kar/zarar	Kar/zarar	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10</i>				
<i>değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.733.388)	2.733.388	(2.614.483)	2.614.483
ABD Doları riskinden korunan kısım				
2- (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(2.733.388)	2.733.388	(2.614.483)	2.614.483
<i>Euro'nun TL karşısında %10</i>				
<i>değerlenmesi halinde:</i>				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	-	-	-	-
<i>Diğer döviz kurlarının TL karşısında</i>				
<i>%10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
Diğer döviz riskinden korunan kısım				
8- (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9+12+15)	(2.733.388)	2.733.388	(2.614.483)	2.614.483

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

b) Faiz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar	27.330.884	22.407.776
Finansal yükümlülükler (Dipnot 5)	27.330.884	22.407.776
Değişken faizli finansal araçlar	10.441.662	10.409.382
Finansal yükümlülükler (Dipnot 5)	10.441.662	10.409.382

NOT – 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Bilançoda itfa edilmiş maliyet ve maliyet değeri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin aşağıdaki nedenlerle taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmıştır.

Bilançoda maliyet veya itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri:

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Bilançoda maliyet veya itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri:

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değerinin taşınan değerine yakın olduğu öngörülmektedir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile sona eren yıla ait finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: yoktur).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
----------------	----------	----------	----------

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar

Arazi ve arsalar	-	14.155.830	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		62.463.030	-
Toplam varlıklar	-	76.618.860	-

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
----------------	----------	----------	----------

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar

Arazi ve arsalar	-	12.280.000	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		56.746.000	-
Toplam varlıklar	-	69.026.000	-

NOT – 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2 Ocak 2019 tarihinde Ziraat Bankası nezdinde bulunan şirkete ait tüm kredi borçları Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak Ziraat bankasının alacağı temlik alınmıştır.

Aynı şekilde Yapı Kredi bankasının tüm kredileri 14 Şubat 2019 tarihinde Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak bankanın alacakları temlik alınmış dolayısıyla da kredilerin teminatı konumunda olan 11.000.000 USD gayrimenkul ipoteği de Yaşar Küçükçalık'a geçmiştir.

Ayrıca bu kredilerin kapatılması nedeniyle oluşan alacaklarının teminatını oluşturmak üzere 21 Şubat 2019 tarihinde şirkete ait SOLEY markası üzerinde Yaşar Küçükçalık lehine rehin tesis edilmiştir.

Borsa İstanbul'da işlem gören hisselerin payı, bilanço tarihinden sonra 11.268.886,41 TL ve %68,56'ya yükselmiştir (Bilanço tarihinden sonra Mehmet Tarhan tarafından satın alınan 949.613,98 TL ve %5,78'lik hisse dahil değildir).

Bilanço tarihinden sonra Yaşar Küçükçalık'ın hisselerinin Borsa İstanbul'da satışı sonrası, hisselerinin tutarı 859.718,01 TL'ye ve sahiplik oranı %5,23'e düşmüştür.

Bilanço tarihinden sonra Mehmet Tarhan, Şirket hisselerinin 949.613,98 TL ve %5,78'lik kısmını satın almıştır.