

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8
3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI	11
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
5. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	19
6. FİNANSAL BORÇLAR.....	19
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	20
9. STOKLAR.....	21
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	21
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24
14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25
15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
16. ÖZKAYNAKLAR.....	26
17. ERTELENEN VERGİ.....	27
18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	29
19. TAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
20. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
21. FAALİYET GİDERLERİ.....	33
22. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ.....	33
23. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER	33
24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	34
25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34
26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36

	Dipnot		
	No	31.12.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	10.934	4.354
Finansal Yatırımlar	5	39.672	0
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		39.672	0
Ticari Alacaklar	7	7.459.280	1.930.972
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		7.459.280	1.930.972
Diğer Alacaklar	11	851.290	35.237
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		411.614	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		439.676	35.237
Stoklar	9	1.965.488	0
Peşin Ödenmiş Giderler	10	706.458	379.297
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		706.458	379.297
Diğer Dönen Varlıklar	15	318.592	85.775
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		318.592	85.775
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		11.351.714	2.435.635
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	11	0	6.458
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		0	6.458
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	2.151.699	2.193.366
Maddi Duran Varlıklar	12	543.847	462.697
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		93.136	0
<i>Taşıtlar</i>		128.159	85.266
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		13.013	0
<i>Özel Maliyetler</i>		309.539	0
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>		0	377.431
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	5.008.116	5.001.568
<i>Şerefiye</i>		5.001.568	5.001.568
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>		6.548	0
Peşin Ödenmiş Giderler	10	286.164	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>		286.164	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	283.853	556.118
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		8.273.679	8.220.207
TOPLAM VARLIKLAR		19.625.393	10.655.842

KAYNAKLAR	Dipnot	31.12.2019	31.12.2018
No			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	10.043	10.043
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		10.043	10.043
Banka Kredileri		10.043	10.043
Ticari Borçlar	7	8.526.072	1.440.469
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		8.526.072	1.440.469
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	217.159	19.616
Diğer Borçlar	11	5.601.093	4.587.445
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		4.373.929	3.739.007
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.227.164	848.438
Ertelenmiş Gelirler	10	100.594	64.239
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		100.594	64.239
Kısa Vadeli Karşılıklar	19	32.330	32.330
Diğer Karşılıklar		32.330	32.330
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	1.575.718	1.181.103
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler</i>		1.575.718	1.181.103
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		16.063.009	7.335.245
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	0	485.673
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		0	485.673
Banka Kredileri		0	485.673
Ticari Borçlar	7	0	421.792
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		0	421.792
Diğer Borçlar	11	412.091	2.091
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		412.091	2.091
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	221.348	1.087
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		221.348	1.087
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		633.439	910.643
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.369.901	1.873.184
Ödenmiş Sermaye	16	8.000.000	8.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		2.492.363	2.492.363
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.160.002	1.160.002
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	16	-130.507	13.534
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-130.507	13.534
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-130.507	13.534
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		268.094	263.456
Yasal Yedekler		268.094	263.456
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-10.133.487	-9.884.810
Net Dönem Karı/Zararı		713.436	-171.361
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		559.044	536.770
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		2.928.945	2.409.954
TOPLAM KAYNAKLAR		19.625.393	10.655.842

	Dipnot No	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Hasılat	20	10.837.742	5.725.533
Satışların Maliyeti (-)	20	-9.327.187	-5.319.593
BRÜT KAR (ZARAR)		1.510.555	405.940
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	-678.941	-445.695
Pazarlama Giderleri (-)	21	-299.182	-203.157
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	598.173	1.545.701
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	-243.391	-914.738
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		887.214	388.051
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	233.278	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	-41.667	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.078.825	388.051
Finansman Giderleri	23	-1.451	-273.583
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.077.374	114.468
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-341.664	9.128
Dönem Vergi Gideri/Geliri	17	-86.018	-121.464
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	17	-255.646	130.592
DÖNEM KARI (ZARARI)		735.710	123.596
Dönem Karı/Zararının Dağılımı	16		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		22.274	294.957
Ana Ortaklık Payları		713.436	-171.361
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	Dipnot No	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	16	-144.041	5.175
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-186.698	5.313
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		42.657	-138
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		42.657	-138
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-144.041	5.175
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		591.669	128.771

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1.01.2018	8.000.000	2.492.363	1.160.002	8.359	235.252	-9.881.638	0	2.014.338	212.825	2.227.163
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	12.787	0	0	-171.361	-158.574	294.957	136.383
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri İle Yapılan İşlemler	0	0	0	-7.612	28.201	0	0	20.589	28.988	49.577
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	0	0	0	0	0	-3.169	0	-3.169	0	-3.169
31.12.2018	8.000.000	2.492.363	1.160.002	13.534	263.453	-9.884.807	-171.361	1.873.184	536.770	2.409.954
1.01.2019	8.000.000	2.492.363	1.160.002	13.534	264.952	-9.886.306	-171.361	1.873.184	536.770	2.409.954
Transferler	0	0	0	0	4.638	-175.999	171.361	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	-144.041	0	0	713.436	569.395	22.274	591.669
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	0	0	0	0	0	-72.678	0	-72.678	0	-72.678
31.12.2019	8.000.000	2.492.363	1.160.002	-130.507	269.590	-10.134.983	713.436	2.369.901	559.044	2.928.945

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	394.462	-196.308
Dönem net karı(zararı)	735.710	123.596
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	735.710	123.596
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	-50.099	156.424
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	-143.822	206.731
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	-254.762	0
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-254.762	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	33.563	-45.129
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	33.563	709
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	0	21.457
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	0	-67.295
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	314.922	-9.128
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	0	3.950
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	0	3.950
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	-452.947	-476.328
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	-39.672	0
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	-5.273.546	2.723.185
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	-5.273.546	2.723.185
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	-809.595	109.512
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	-411.614	109.512
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	-397.981	0
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	-1.965.488	84.280
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	-613.325	220.416
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6.663.811	-1.209.152
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6.663.811	-1.209.152
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	197.543	-19.648
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	1.359.906	481.921
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	634.922	204.470
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	724.984	277.451
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	27.419	-2.881.744
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	161.798	14.902
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	97.791	46.410
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0	110.000
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0	110.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	97.791	-110.000
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	97.791	-110.000
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	0	46.410
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-485.673	147.555
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	0	485.673
Kredilerden Nakit Girişleri	0	485.673
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-485.673	-338.118
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-485.673	-338.118
Yabancı Para Çevirimi Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)	6.580	-2.343
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış (A+B+C+D)	6.580	-2.343
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4.354	6.697
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	10.934	4.354

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

“Atlantis Yatırım Holding A.Ş.” 19.08.1994 tarihinde, “Atlantis Yatırım Ortaklığı A.Ş.” unvanı ile kurulmuş, 12893-8 No ile İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiştir. Şirket yönetim kurulunun 20.12.2011 tarih ve 2011/17 sayılı kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12.06.2012 tarih ve 6342 sayılı izni ile Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarak Yatırım Holding’e dönüşümüne ilişkin statü ve unvan değişikliği 18.07.2012 tarihinde tescil ve 24.07.2012 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek Atlantis Yatırım Holding A.Ş. unvanı ile faaliyetine devam etmektedir.

Mayıs 1995’te halka arz edilen kuruluş, 31.12.2019 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, Yakın İzleme Pazarı’nda (ATSYH) işlem görmektedir.

Nominal Sermaye	31.12.2019		31.12.2018	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Halka Açık Sermaye	81,41%	6.512.797	88,52%	7.081.501
Hakan Şahin (B) Gurubu	5,00%	400.000	5,00%	400.000
Sükran Erdenay (B) Gurubu	6,48%	518.399	6,48%	518.399
Sait Özbey	7,11%	568.804	0,00%	0
Necdet Deniz (A) Gurubu	0,00%		0,00%	90
Fatma Karagözlü (A) Gurubu	0,00%		0,00%	10
Toplam	100%	8.000.000	100%	8.000.000

Konsolidasyona Dâhil Edilen Şirket:

Şirket, aşağıda belirtilen bağlı ortaklıklarını 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolarında tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre finansal tablolarına dahil etmiştir.

Or-na Tarım Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş. Or-Na Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.’nin (Or-na), sermayesinin %100’ üne sahiptir. Or-Na’ nın fiili faaliyet konusu, her nevi zirai ürünler, bitkisel ve doğal ürünler, gıda maddeleri ve mamulleri, et ve et mamullerini yurt içinde ve yurt dışında pazarlamaktır. Or-Na Tarım’ın Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak tadil edilen ve 04.02.2015 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilen ana sözleşme değişiklikleri ile 17.02.2015 tarihinde kayıtlı sermaye sisteminden çıkarak esas sermaye sistemine geçmiştir.

Or-Na Tarım Ürünleri A.Ş.’nin faaliyet konusu, her nevi zirai ürünler, bitkisel ve doğal ürünler, gıda maddeleri ve mamulleri, et ve et mamullerini yurt içinde ve yurt dışında pazarlamaktır. Şirketin merkezi Fahrettin Kerim Gökay Cad. No:278 K:2 D:6 Erenköy-Kadıköy/İstanbul adresindedir.

Naviga Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.

07.11.2005 tarihinde Naviga Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi unvanı ile kurulmuş, 01.07.2016 tarihinde tür değiştirilerek anonim şirkete dönüşmüştür. Şirketin kuruluşu 11.11.2005 tarihli 6429 no’ lu Ticaret Sicil Gazetesi’ nde yayınlanmıştır. 21.12.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı’nda Naviga Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.’ nin unvanı Naviga Tekstil San. Ve Dış Tic. A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş. Naviga Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.’ nin (%50,20) payına, Mehmet Ateşli ise (%49,80) payına sahiptir.

Şirket, İstanbul Ticaret Sicili' ne 569387-516969 no ile kayıtlıdır. Naviga Tekstil' in fiili faaliyet konusu hazır giyim tasarım, imalat, pazarlama ve satış olup, 29 ülkede şubesi bulunan Alman menşeli CAMPIONE markası için tekstil ürünleri üretimi yapmaktır. Şirketin merkezi Fevzi Çakmak Mh. Numan Sk. Aksoy Kardeşler Apt. No.7/1 Pendik/İstanbul adresindedir.

Balkaney Gıda Turizm Tic. A.Ş.

Şirket 14/05/2018 tarihinde Balkaney Gıda Turizm Tic. A.Ş. adı ile kurulmuştur.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş. 16/12/2019 tarihinde yapılmış olan toplantı sonucunda Balkaney Gıda Turizm Tic. A.Ş. paylarının tamamının satın alınmasına oy birliği ile karar vermiştir. Söz konusu karar 19/12/2019 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygunluk Beyanı

Grup'un finansal tabloları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Finansal tablolar ve notlar KGK tarafından 20 Mayıs 2013 tarihli ilke kararı ile açıklanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal yatırımlar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2 Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

2.3 İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

01 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 9’u uygulaması durumunda yukarıda belirtilen finansal varlıkları ve yükümlülükler ile ilgili ön değerlendirmelerini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup’ın finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

UFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Yıllık İyileştirmeler

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

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait 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.

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

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

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

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı

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

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

Aşağıdaki belirtilen muhasebe politikaları ilişikteki finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, tüm Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

3.1. Konsolidasyon Esasları

3.1.1. İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup’a transfer olduğu birleşme tarihinde satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Kontrol, Grup’un bir işletmenin faaliyetlerinde fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücünü ifade eder. Kontrol değerlendirilirken mevcut itfa edilebilir potansiyel oy hakları Grup tarafından dikkate alınmaktadır.

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir.

- i) Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- ii) İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların muhasebeleştirilmiş değeri; artı
- iii) Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa, edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi
- iv) Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhasebeleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).

Eğer yapılan değerlemede negatif bir sonuca ulaşırsa, pazarlık satın alımı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kurulmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup’un katlandığı, borçlanma senetleri veya hisse senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilgili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiğinde giderleştirilir.

Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Eğer koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflanırsa yeniden ölçümü yapılmaz ve özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Aksi takdirde, koşullu bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinde sonradan meydana gelen değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer edinilen işletme çalışanlarının geçmiş hizmetleriyle ilgili ellerinde tuttukları hisse bazlı ödeme haklarının (edinilen hakları) yeni bir hisse bazlı ödeme hakkıyla (yenileme hakları) değiştirilmesi söz konusu ise değiştirilen hakların piyasa temelli ölçümünün tamamı veya bir kısmı işletme birleşmesi kapsamındaki satın alma maliyetine eklenir. Bu tutar, yenilenen hakların geçmiş ve/veya gelecek hizmetlerle ilişkilendirildiği ölçüde ve yenileme haklarının piyasa temelli ölçümü ile edinilen haklarının piyasa temelli ölçümü karşılaştırılması ile belirlenir.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş.'nin raporlama tarihleri itibariyle konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir.

Or-na Tarım Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş.'nin Or-na Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'nin (Or-na), sermayesinin %100'üne sahiptir.

Naviga Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş. Naviga Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.'nin (%50,20) payına, Mehmet Ateşli ise (%49,80) payına sahiptir.

Balkaney Gıda Turizm Tic. A.Ş.

Atlantis Yatırım Holding A.Ş. Balkaney Gıda Turizm Tic. A.Ş.'nin, sermayesinin %100'üne sahiptir.

3.1.2. Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Grup, her bir işletme birleşmesinde, edinilen işletmedik kontrol gücü olmayan payları aşağıdaki yöntemlerden birini kullanarak ölçer:

- i) Gerçeğe uygun değer üzerinden; ya da
- ii) Edinilen işletmenin net tanımlanabilir varlıklarının, genelde gerçeğe uygun değeri üzerinden, orantılı payı üzerinden.

Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, ortaklarla yapılan ortaklığa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklığın net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Şerefiye üzerinde bir düzeltme yapılma ve kar veya zararda kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilmez.

3.1.3. Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

3.1.4. Kontrolün Kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarlar kayıtlardan çıkarır. Kontrolün kaybedilmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer Grup, önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürürse, bu paylar kontrolün kaybedildiği gün itibariyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Sonrasında sahip olunmaya devam edilen bu paylar, elde kalan kontrol etkisinin seviyesine göre özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırım veya satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilir.

3.1.5. Özkaynak Yönetimiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar

İştirakler, Grup'un işletmenin finansal ve faaliyet politikaları üzerinde tek başına ya da müşterek kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu işletmelerdir. Önemli etkinin, Grup'un söz konusu işletmenin yönetiminde %20 ile %50 arasında oy hakkı bulunması durumunda var olduğu öngörülmüştür. Müştereken kontrol edilen işletmeler, Grup'un ortak kontrolüne tabi, sözleşmeye dayanan anlaşma ile kurulan ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken işletmelerdir.

İştirak yatırımları ve müştereken kontrol edilen işletmeler, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilir ve ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir. Yatırım maliyeti işlem maliyetlerini de içerir.

Konsolide finansal tablolar, önemli etkisinin veya müşterek kontrolün başladığı tarihten bittiği tarihe kadar, Grup'un muhasebe politikalarının uyumu için yapılan düzeltme kayıtlarından sonraki Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların kar veya zarar ile diğer kapsamlı gelirindeki payını içerir.

Grup'un özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlarının zararlarından kendisine düşen payı, söz konusu yatırımın toplam payına eşit veya bu payın üstünde ise, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlardaki payının defter değeri (varsa uzun vadeli yatırımları da içermek suretiyle) sınıflanır. Grup'un bu yatırım adına herhangi bir taahhüdü veya adına yapılmış ödemesi olmadığı durumlarda, ilave zararların kayıtlara alınması durdurulur.

3.1.6. Müştereken Kontrol Edilen Faaliyetler

Müştereken kontrol edilen faaliyetler, müşterek faaliyetlerin yürütülmesinde her bir ortağın kendi varlıklarını kullanarak sürdürdüğü bir ortaklıktır konsolide finansal tablolar, Grup'un kontrol ettiği varlıkları, müştereken kontrol edilen faaliyetleri yürütülmesi sırasında oluşan yükümlülükleri, Grup'un katlandığı giderleri ve müştereken kontrol edilen faaliyetlerden sağlanan gelirlerdeki Grup'un payını içermektedir.

3.1.7. Konsolidasyon Düzeltme İşlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un yatırımdaki payı oranında yatırımdan silinmektedir Herhangi bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise gerçekleşmemiş zararlar da gerçekleşmemiş gelirlerdeki gibi aynı şekilde silinmektedir.

3.2. Yabancı Para

3.2.1. Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler

Yabancı para biriminden yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kar veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden tutarının etkin faiz ve dönem içerisindeki ödemelerin etkisi düzeltilerek itfa edilmiş maliyeti ile dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş maliyetinin dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değer yabanc para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler işlem tarihindeki kurlar kullanılarak geçerli para birimine çevrilir.

Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, aşağıdaki kalemlerin yeniden çevrimiyle oluşan yabancı para kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir:

- i) Öz kaynak altında kayıtlara alınan satılmaya hazır hisse senedine dayalı menkul kıymetler (değer düşüklüğü olması durumu hariç, bu durumda diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan kur farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılır)
- ii) Diğer kapsamlı gelir olarak kaydedilen yurtdışı işlemlerdeki net yatırımların riskten korunmak amacıyla girilen finansal yükümlülük; veya
- iii) Riskten korunmanın etkinliği ölçüsünde, özellikle nakit akış riskinden korunma araçları.

3.3. Finansal Araçlar

3.3.1. Türev Olmayan Finansal Araçlar

Şirket, kredi ve alacaklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dâhil bütün finansal varlıklar, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

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

Şirket finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Şirket türev olmayan finansal varlıklarını; gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak gösterebilir.

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tasarlanmış ise bu finansal araç gerçeğe uygun değeri kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket, söz konusu yatırımlarını yönetiyorsa veya Şirket'in yazılı risk yönetimi veya yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımların gerçeğe uygun değeri üzerinden alım ve satımına karar veriyorsa, söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar veya zarar yansıtılan finansal varlık olarak tasarlanmıştır. Her türlü işlem maliyeti olduğunda doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve temettü gelirleri de dahi olmak üzere, gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma niyeti ve kabiliyeti olduğu borçlanma senetleri varsa, bu finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerine varsa doğrudan ilişkilendirilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilir.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif piyasada kayıtlı olmayan, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben, krediler ve alacaklar, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değerlerinde değişim riskinin çok az olduğu, nakit bakiyeler ve alındığı gün vadesi üç ay veya daha kısa süreli mevduat hesaplarından oluşur ve Şirket tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır.

Krediler ve alacaklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğer alacakları içerir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, türev olmayan, satılmaya hazır olarak tanımlanmış veya yukarıda açıklanan sınıflandırmalara girmeyen finansal varlıklardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir.

İlk kayda alınmaların takiben satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler ve satılmaya hazır borçlanma senetleri üzerindeki yabancı para kur farkı değişimleri diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında gerçeğe uygun değer yedeği kaleminde gösterilir. Finansal araç kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar kar veya zarar yeniden sınıflandırılır.

3.3.2. Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Şirket, çıkarılan borçlanma senetleri ve sermaye benzeri yükümlülüklerini oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Bütün diğer finansal yükümlülükler, ilk olarak Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülükler kategorisinde sınıflandırılmaktadır. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

3.3.3. Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirilir.

3.4. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

3.4.1. Türev Olmayan Finansal Varlıklar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki paylar da dahil olmak üzere gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir. Bir finansal varlık eğer ilk kayıtlara alınmasını takiben gerçekleşen bir veya daha fazla olay ile nesnel olarak değer düşüklüğü kanıtı oluşmuş ve bu olayların gelecekte beklenen nakit akışları üzerinde güvenilir bir şekilde belirlenebilir bir etkisi varsa değer düşüklüğü oluştuğu varsayılır.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt, borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi, Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını, bu

kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması veya bir menkul kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar

Şirket, itfa edilmiş maliyetler ile ölçülen finansal varlıklardaki (kredi ve alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar) değer düşüklüğü göstergelerini hem varlık seviyesinde, hem de topluca değerlendirmektedir. Bütün önemli varlıklar belirgin bir değer düşüklüğü için değerlendirilir. Tek başına ayrı bir varlık olarak önemli değer düşüklüğü tespit edilmeyen varlıklar, gerçekleşmiş ancak henüz belirlenmemiş değer düşüklükleri için topluca değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar. Tek başına önemli olmayan varlıklar benzer risk özelliklerine sahip varlıklar olarak gruplanarak toplu halde değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar.

Şirket toplu halde değer düşüklüğü hakkındaki değerlendirmesini; temerrüde düşme ihtimalinin, geri kazanılma zamanlamasının ve oluşan zarar tutarlarının geçmişteki eğilimleri de dikkate alarak gerçekleştirir. Şirket yönetimi, bu değerlendirmeyi yaparken güncel ekonomik durum ve kredi koşullarını dikkate alarak gerçekleşen kayıpların geçmişteki eğilimlere göre ayrılan değer düşüklüğü karşılığından daha fazla veya az olmasını gerektiği yönünde kanaat kullanılarak gerektiğinde düzeltme yapar.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklardaki değer düşüklüğü, finansal varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve kredi ve alacaklarda veya vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet yatırımlarında bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş ulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğü, özkaynaklar içinde gerçeğe uygun değer yedeğinde takip edilen birikmiş zararın kar veya zararda yeniden sınıflandırılması yoluyla muhasebeleştirilir. Özkaynaklardan kar veya zarara aktarılan birikmiş zarar, her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur.

Etkin faiz yöntemi uygulaması sonucunda birikmiş değer düşüklüğü karşılığında olan değişiklikler faiz gelirini bir parçası olarak kaydedilmektedir. Eğer sonraki bir dönemde, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir borçlanma aracının gerçeğe uygun değerinde bir artış olması durumunda ve bu artış değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olayla tarafsız bir şekilde ilişkilendirilebiliyorsa, değer düşüklüğünün iptali kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış hisse senedine dayalı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinde sonradan oluşan geri kazanımlar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardaki değer düşüklükleri yatırımdaki geri kazanılabilir tutarla yatırımın defter değeri karşılaştırılarak ölçülür. Değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde olumlu yönde bir değişiklik olması durumunda değer düşüklüğü geri çevrilir.

3.4.2. Finansal Olmayan Varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde, canlı varlıklar, yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz faydalı ömre sahip varlıklar için geri kazanılabilir tutar her sene aynı dönemde tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin defter değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da nakit yaratan birimdeki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerin göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur. Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere ayrılır. Faaliyet bölümü tavanı testine tabi olmak şartıyla, şerefiyenin dağıtılmış olduğu nakit yaratan birimler şerefiye değer düşüklüğü testinin yapıldığı seviyede toparlanır. Böylelikle şerefiyenin iç raporlama amaçlı izlendiği en düşük seviye yansıtılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye, değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanmas beklenen nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Nakit yaratan birimlerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle nakit yaratan birimlere dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra nakit yaratan birimlerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyede meydana gelen değer düşüklüğü zararı geri çevrilmez. Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

3.5. Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda çıkışlarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında karşılık ayrılır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansal gider olarak muhasebeleştirilir.

3.5.1. Yeniden Yapılandırma

Şirket, detaylı ve resmi bir yeniden yapılandırma planını onayladığında ve bu planı başlattığında veya kamuya bildirdiğinde, yeniden yapılandırma ile ilgili karşılığı ayırır. Gelecekteki faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

3.5.2. Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler

Eğer Şirket bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı kaçınılmaz maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık ayrılır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Şirket sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü muhasebeleştirilir.

3.6. Kiralama İşlemleri

3.6.1. Kiralanan Varlıklar

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Şirket'e devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Diğer kiralamalar altında kullanılan varlıklar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır ve Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez.

3.6.2. Kiralama Ödemeleri

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri kira süresince toplam kira giderlerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansal giderler ve kalan yükümlülüğün azaltılması olarak paylaşılır. Finansal giderler, yükümlülüğün kalan bakiyesi üzerinden sabit dönem faiz oranı belirlenecek şekilde kira süresince her bir dönem dağıtılır.

3.6.3. Bir Sözleşmenin Kiralama Unsuru İçerip İçermediğinin Belirlenmesi

Bir sözleşmenin başlangıcında, Şirket bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler. Bu durum aşağıdaki iki koşulda sağlanır:

- Sözleşmenin gerçekleşmesi kendine özgü bir varlığın veya varlıkların kullanılmasına bağlı ise; ve
- Sözleşme belirtilen varlıkların kullanım hakkını içeriyorsa,

Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Şirket, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır. Şirket, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına dair karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansal giderler Şirket'in alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	4.563	136
Bankalar	6.371	4.218
<i>Vadesiz Mevduat - TL</i>	<i>6.371</i>	<i>4.218</i>
Toplam	10.934	4.354
Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklama	31.12.2019	31.12.2018
Nakit ve Nakit Benzerleri (+)	10.934	4.354
Raporlanan Nakit ve Nakit Benzerleri	10.934	4.354

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31.12.2019	31.12.2018
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	39.672	0
<i>Kredi Kartı Alacakları</i>	<i>39.672</i>	<i>0</i>
Toplam	39.672	0

6. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Kredi Borçları	10.043	10.043
Toplam	10.043	10.043

Uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.12.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Kredi Borçları	0	485.673
Toplam	0	485.673

Kredi borçlarına ilişkin likidite detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
0-3 ay	0	10.043
1-5 yıl	0	485.673
Toplam	0	495.716

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar - Kısa Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
Alıcılar	6.300.995	1.688.034
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>6.300.995</i>	<i>1.688.034</i>
Alacak Senetleri	1.158.285	497.700
<i>İlişkili Taraflardan Alınan Çek ve Senetler</i>	<i>1.158.285</i>	<i>497.700</i>
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	0	-254.762
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Faiz Gelirleri</i>	<i>0</i>	<i>-254.762</i>
Şüpheli Ticari Alacaklar	45.031	45.031
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları (-)	-45.031	-45.031
Toplam	7.459.280	1.930.972

Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı Bakiyesi	-45.031	0
Dönem Sonu Bakiyesi	-45.031	-45.031

Ticari borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar - Kısa Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
Satıcılar	8.314.957	1.167.797
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>8.314.957</i>	<i>1.167.797</i>
Borç Senetleri	185.773	501.875
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>185.773</i>	<i>501.875</i>
Borç Senetleri Reeskontu (-)	0	-229.203
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>0</i>	<i>-229.203</i>
Diğer Ticari Borçkar	25.342	0
Toplam	8.526.072	1.440.469

Ticari Borçlar - Uzun Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
Ticari Borçlar	0	421.792
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>0</i>	<i>421.792</i>
Toplam	0	421.792

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Kısa Vadeli Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Personele Borçlar	168.653	19.616
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	48.506	0
Toplam	217.159	19.616

9. STOKLAR

Kısa Vadeli Stoklar	31.12.2019	31.12.2018
İlkmadde ve Malzeme	729.302	0
Ticari Mallar	1.236.186	0
Toplam	1.965.488	0

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Sipariş Avansları	706.458	379.297
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>706.458</i>	<i>379.297</i>
Toplam	706.458	379.297

Peşin Ödenmiş Giderler - Uzun Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	286.164	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	<i>286.164</i>	<i>0</i>
Toplam	286.164	0

Ertelenmiş Gelirler - Kısa Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
Alınan Sipariş Avansları	61.997	34.578
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları</i>	<i>61.997</i>	<i>34.578</i>
Gider Tahakkukları	38.597	29.661
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Faiz Gelirleri</i>	<i>38.597</i>	<i>29.661</i>
Toplam	100.594	64.239

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar - Kısa Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
Diğer Alacaklar	398.980	999
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>398.980</i>	<i>999</i>
Verilen Depozito ve Teminatlar	40.696	34.238
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	<i>40.696</i>	<i>34.238</i>
Ortaklardan Alacaklar	411.614	0
Toplam	851.290	35.237

Diğer Alacaklar - Uzun Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	0	6.458
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	<i>0</i>	<i>6.458</i>
Toplam	0	6.458

DİĞER BORÇLAR - Kısa Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
Ortaklara Borçlar	3.750.709	3.739.007
DİĞER BORÇLAR	1.850.384	848.438
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	623.220	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.227.164	848.438
Toplam	5.601.093	4.587.445

DİĞER BORÇLAR - Uzun Vadeli	31.12.2019	31.12.2018
DİĞER BORÇLAR	412.091	2.091
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	412.091	2.091
Toplam	412.091	2.091

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Uygulanan Muhasebe Politikası

Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değeri düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Şirket tarafından elde edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir.

- Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri
- Varlığın kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler
- Şirket'in varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçaların sökümüne veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler ve
- Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

Maliyetler, yabancı para ile satın alınan maddi duran varlıklar için, özellikli nakit akışı riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç veya kayıpların öz kaynaktan transferlerini içerir. Satın alınan yazılı, ilgili ekipmanın kullanılabilmesi için tamamlayıcı unsur olduğunda ekipmanın parçası olarak aktifleştirilir.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, (söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkullere Sınıflandırma

Bir arazi veya bina, sahibi tarafından kullanılırken, kullanım amacı yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değiştirilirse, bu gayrimenkul gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülür ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkul olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değerin yeniden belirlenmesi esnasında ortaya çıkan kazançlar, belirli bir gayrimenkul üzerindeki önceden var olan bir değeri düşüklüğü tutarı kadar kar veya zarara; geri kalan kısmı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynaklarda

yeniden değerlendirme değer artış yedeği olarak sunulur. Zararlar ise doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Sonradan Oluşan Maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir

Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibariyle amortismanına tabi tutulurlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Arazi amortismanına tabi değildir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	10-80 yıl
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	12-80 yıl
Tesis ve ekipmanlar	8-80 yıl
Taşıtlar	5-27 yıl
Demirbaşlar	4-40 yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibariyle gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2019
Brüt Değeri				
Tesis, Makine ve Cihazlar	777.980	0	0	777.980
Taşıtlar	250.144	0	0	250.144
Mobilya ve Demirbaşlar	272.455	0	0	272.455
Özel Maliyetler	388.570	295.619	0	684.189
Toplam	1.689.149	295.619	0	1.984.768

	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2019
Birikmiş Amortismanlar				
Tesis, Makine ve Cihazlar	-749.305	-31.686	0	-780.991
Taşıtlar	-35.144	-43.000	0	-78.144
Mobilya ve Demirbaşlar	-187.251	-19.867	0	-207.118
Özel Maliyetler	-254.752	-119.916	0	-374.668
Toplam	-1.226.452	-214.469	0	-1.440.921
Net Defter Değeri	462.697			543.847

MADDİ DURAN VARLIKLAR-Devamı

Raporlama dönemi itibariyle şirket maddi duran varlıklarında 4.139.337,10 TL ipotek bulunmaktadır.(31.12.2018: 6.540.682,02 TL)

	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2018
Brüt Değeri				
Tesis, Makine ve Cihazlar	777.980	0	0	777.980
Taşıtlar	250.144	0	0	250.144
Mobilya ve Demirbaşlar	272.455	0	0	272.455
Özel Maliyetler	388.570	0	0	388.570
Toplam	1.689.149	0	0	1.689.149
Birikmiş Amortismanlar				
Tesis, Makine ve Cihazlar	-536.914	-212.391	0	-749.305
Taşıtlar	-35.144	0	0	-35.144
Mobilya ve Demirbaşlar	-187.251	0	0	-187.251
Özel Maliyetler	-254.752	0	0	-254.752
Toplam	-1.014.061	-212.391	0	-1.226.452
Net Defter Değeri	675.088			462.697

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Uygulanan Muhasebe Politikası

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

Sonradan Oluşan Maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, içsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dahil olmak üzere oluştukları zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa Payları

Şerefiye dışında kalan maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Yazılım, Lisans ve Programlar	4-60 yıl
Haklar	15-19 yıl

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibariyle gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR-Devamı

Brüt Değeri	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2019
Şerefiye	5.001.568			5.001.568
Toplam	5.001.568	0	0	5.001.568

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2019
Program ve Yazılımlar	6.548	0	0	6.548
Toplam	6.548	0	0	6.548

Net Defter Değeri	5.008.116			5.008.116
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Brüt Değeri	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2018
Şerefiye	5.001.568	0	0	5.001.568
Toplam	5.001.568	0	0	5.001.568

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Arsa ve binalar grup tarafından kullanılmamaktadır. Gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlendirilmekte olup, düzenli olarak değerlendirme uzmanları tarafından değer tespit çalışması yapılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin dönem içi hareketler ve yeniden değerlendirme farkları aşağıdaki gibidir.

Brüt Değeri	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2019
Arsalar	1.730.763	0	0	1.730.763
Binalar	553.106	0	0	553.106
Toplam	2.283.869	0	0	2.283.869

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2019
Binalar	-90.503	-41.667		-132.170
Toplam	-90.503	-41.667	0	-132.170

Net Defter Değeri	2.193.366			2.151.699
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Brüt Değeri	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2018
Arsalar	1.730.763	0	0	1.730.763
Binalar	553.106	0	0	553.106
Toplam	2.283.869	0	0	2.283.869

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2018
Binalar	-53.106	-37.397	0	-90.503
Toplam	-53.106	-37.397	0	-90.503

Net Defter Değeri	2.230.763			2.193.366
--------------------------	------------------	--	--	------------------

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Devreden KDV	318.592	85.775
Toplam	318.592	85.775
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	62.061	110.339
Taksitlendirilmiş Vergi Yükümlülükleri	1.513.657	1.070.764
Toplam	1.575.718	1.181.103

16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in rapor tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Nominal Sermaye	31.12.2019		31.12.2018	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Halka Açık Sermaye	81,41%	6.512.797	88,52%	7.081.501
Hakan Şahin (B) Gurubu	5,00%	400.000	5,00%	400.000
Sükran Erdenay (B) Gurubu	6,48%	518.399	6,48%	518.399
Sait Özbey	7,11%	568.804	0,00%	0
Necdet Deniz (A) Gurubu	0,00%		0,00%	90
Fatma Karagözlü (A) Gurubu	0,00%		0,00%	10
Toplam	100%	8.000.000	100%	8.000.000

Atlantis Yatırım Holding A.Ş.'nin sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 8.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Rapor Tarihi itibariyle Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler 'in detayı aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	31.12.2019	31.12.2018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-169.648	17.351
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	39.141	-3.817
Toplam	-130.507	13.534

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Diğer Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır ve genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Rapor tarihi itibariyle yasal yedek akçe 268.094 TL'dir. (31.12.2018: 263.456 TL)

17. ERTELENEN VERGİ

Uygulanan Muhasebe Politikası

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan öz kaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Dönem Vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibariyle yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir. 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.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri işe vergi matrahında kullanılan değerler arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilemez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Şirket’in geri çevrim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Şirket, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer. Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller için, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağına ilişkin aksi ispat edilene kadar geçerli bir varsayım bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibariyle geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması veya vergiye tabi işletmeler farklı işletmeler olmakla birlikte bu işletmeler vergi borçlarını ve vergi alacaklarını ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayrı ayrı ancak aynı zamanda yapacak olması durumunda mahsuplaştırabilmektedir.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

Şirket, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KKG tarafından yayımlanan TMS/TFRS’ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS’ler ve Vergi Kanunları’na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Vergi Riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödemesi gerekecek ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır.

Şirket’in mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

Şirket’in dönem sonları itibariyle, yasal vergi karşılıkları ve bu tutarlara ilişkin dönemde ödenmiş peşin vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Dön.Kar.Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	86.018	121.464
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	-86.018	-121.464
Ödenecek Vergi ve Fonlar	0	0

Şirket’in rapor tarihi itibariyle net vergi varlık veya yükümlülük pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2019 31.12.2019	1.01.2018 31.12.2018
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	-86.018	-121.464
Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	-272.265	130.592
Toplam Vergi Gelir/Gideri	-358.283	9.128

Şirket’in ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	221.348	48.697	1.087	239
Karşılık Giderleri	55.904	12.299	84.818	18.660
Faiz Tahakkukları	0	0	210.397	46.287
Reeskont Faiz Gideri	0	0	254.762	56.048
MDV ve MODV Düzeltmeleri	1.012.991	222.858	931.379	204.903
Diğer Düzeltme Farkları	0	0	490.422	107.893
Vergi Yapılandırma Düzeltmeleri	0	0	388.669	85.507
Şerefiye Değer Düşüklüğü	0	0	269.433	59.275
Ertelenen Vergi Varlığı		283.853		578.813
Reeskont Faiz Geliri	0	0	64.574	-14.206
Bakiye Düzeltmesi	0	0	38.586	-8.489
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		0		-22.695
Net		283.853		556.118

ERTELENEN VERGİ-Devamı

Yukarıda açıklanan geçici farklar ve vergi etkileri sonucunda, ilgili dönemlere yansıyan ertelenen vergi gelir/giderleri aşağıdaki gibidir:

	1.01.2019 31.12.2019	1.01.2018 31.12.2018
Vergi Gelir Gideri		
Dönem başı açılış bakiyesi	556.118	431.628
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	-272.265	124.490
Dönem sonu kapanış bakiyesi	283.853	556.118

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Uygulanan Muhasebe Politikası

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili fayda verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit ikramiye veya kar paylaşım planları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

Tanımlanmış Fayda Planları

Tanımlanmış fayda planları, tanımlanmış katkı planları dışında kalan, işten ayrılma sonrası sağlanan planlardır. Şirket'in tanımlanmış fayda planları bakımından net yükümlülüğü, her plan için çalışanların şimdiki ve önceki dönemlerde verdikleri hizmetlerin karşılığında kazanacakları gelecekteki fayda tahmin edilerek ayrı hesaplanır. Bu fayda bugünkü değerinin belirlenmesi için iskonto edilir. Kaydedilmemiş geçmiş hizmet maliyetleri ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri düşülmüştür. İskonto oranı, vade tarihi Şirket'in yükümlülük vadelerine yakın olan ve faydaların ödenmesi beklenen para birimiyle aynı para biriminden çıkarılan ve bir kredi derecelendirme kurumundan kredi değerlendirmesi en az AA olan özel sektör borçlanma senetlerinin raporlama dönemi sonundaki getirisi.

Hesaplama yıllık olarak yetkin bir aktüer tarafından öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak yapılır. Hesaplama neticesinde Şirket lehine bir sonuç çıkarsa, kaydedilmiş varlık, kaydedilmemiş geçmiş hizmet maliyetleri ile gelecekteki plandan iade veya katkı paylarından indirimler şeklinde sağlanacak faydaların bugünkü değerleri toplamıyla sınırlıdır. Ekonomik faydaların bugünkü değerini hesaplamak için Şirket'teki herhangi bir plana uygulanan asgari finansman şartları dikkate alınır.

Ekonomik fayda, planın ömrü süresince gerçekleştirilebilir veya plan yükümlülükleri yerine getirilebilir ise Şirket için mümkündür. Bir planın faydaları arttığında, artan faydanın çalışanların geçmiş hizmetleriyle ilgili olan kısmı faydaya hak kazanan kadar geçecek olan ortalama süre üzerinden doğrusal olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Faydaya hak kazanıldığı anda, giderler doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda çalışanlara sağlanan fayda giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden

kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve ilişkili aktüeryal kazanç ve kayıplar ile daha önceden muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

Çalışanlara Sağlanan Diğer Uzun Vadeli Faydalar

Şirket'in emeklilik planları dışında çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalarla ilgili net yükümlülük, çalışanların bu dönem ve geçmiş dönemlerdeki hizmetlerine karşılık kazanacakları gelecekteki fayda tutarıdır. Bu fayda bugünkü değerine indirgenmesi için iskonto edilir ve bu fayda ile ilgili herhangi bir varlığın gerçeğe uygun değeri faydanın belirlenen değerinden düşülür. İskonto oranı, vade tarihi Şirket'in yükümlülük vadelerine yakın olan ve faydaların ödenmesi beklenen para birimi ile aynı para biriminde çıkartılan ve bir kredi derecelendirme kurumundan kredi değerlendirmesi en az AA olan özel sektör borçlanma senetlerinin raporlama dönemi sonundaki getirisiidir. Hesaplama öngörülen biri kredi yöntemi kullanılarak yapılır.

Aktüeryal kazanç ve kayıplar ortaya çıktıkları dönemin kar veya zararında muhasebeleştirilir.

İşten Çıkarma Tazminatları

Şirket, uygulamada gerçekçi bir geri adım atma olasılığı olmaksızın ya normal emeklilik yaşından önce iş sözleşmesinin feshedilmesi veya gönüllü olarak işten ayrılımların teşvik edilmesi amacıyla resmi bir detay plan taahhüt ettiğinde işten çıkarma tazminatlarını gider olarak muhasebeleştirir. Gönüllü olarak işten ayrılımlar için ödenen işten çıkarma tazminatları, Şirket gönüllü işten ayrılma için bir teklifte bulunduğu, teklifin kabul edileceği olası ise ve kabul edenlerin sayısı güvenilir olarak tahmin edebilecek ise gider olarak muhasebeleştirilir. Eğer tazminatlar rapor tarihinden itibaren 12 aydan fazla bir sürede ödenecekse bugünkü değerine iskonto edilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli

Karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	221.348	1.087
Toplam	221.348	1.087

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2019	31.12.2018
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam Oranı	12,00%	12,90%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	18,00%	16,50%
İskonto Oranı	100%	92%
Kıdem tazminatı tavanı	6.379,86	5.002

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR-Devamı

Şirket'in kıdem tazminatına ilişkin dönem içi işlemler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı Kıdem Tazminatı	1.087	16.362
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	0	0
Faiz Maliyeti	1.404	49
Cari Hizmet Maliyeti	18.732	660
Aktüeryal Kazanç ve Zararlar	200.125	-15.984
Dönem Sonu Kıdem Tazminatı	221.348	1.087

19. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018
Dava Karşılıkları	32.330	32.330
Toplam	32.330	32.330

Vakıflar bankası tarafından yürütülen 570.000 TL icra takibi mevcut olmakla birlikte bu tutar için herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Raporlanan dönem sonu itibarıyla ilgili bankaya kredi borcu bulunmamaktadır.

Koşullu Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Verilen İpotekler -TL	4.139.337 TL	6.540.682 TL

	31.12.2019	31.12.2018
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	4.139.337	6.540.682
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
Toplam	4.139.337	6.540.682

	31.12.2019	31.12.2018
Diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı	0%	0%

20. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Uygulanan Muhasebe Politikası

Mal Satışı

Asıl faaliyet konusuna ilişkin malların satışından elde edilen hasılat; karşılığında alınan veya alınacak tutardan iadeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Hasılat, önemli risk ve getirilerin satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsilatının muhtemel olması, yüklenilecek ilgili maliyetlerin ve malların muhtemel iade tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetim etkinliğinin kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda kaydedilir.

Bir indirimin verilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasılatтан düşölerek kaydedilir.

Hizmet Sunumu

Verilen hizmetlerden elde edilen hasılat, işlemin raporlama dönemi sonundaki tamamlanma düzeyi dikkate alınarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Tamamlanma oranı yapılan işle ilgili saha incelemelerine göre değerlendirilir.

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Sözleşe hasılatı, sözleşmede ilk anlaşılan tutara ilave olarak gelir yaratması muhtemel olduğu ve bu tutarların güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumda, sözleşme kapsamındaki işte yapılacak değişiklikleri, istihkakları ve teşvik ödemelerini içerir. Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiğinde sözleşme hasılatı tamamlanma oranına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir. Tamamlanma oranı, yapılan işle ilgili saha incelemelerine göre değerlendirilir. Bir inşaat sözleşmesinin sonucunun güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği durumda sözleşme hasılatı oluşan sözleşme maliyetlerinin geri alınabilir tutarı kadar muhasebeleştirilir.

Gelecekteki sözleşme faaliyetleriyle ilgili bir varlık yaratmadıkları sürece sözleşme maliyetleri oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Beklenen sözleşme zararları hemen kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Raporlanan döneme ait satışlara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir

	1.01.2019 31.12.2019	1.01.2018 31.12.2018
Satış Gelirleri	10.918.666	5.725.533
Yurtiçi Satışlar	10.495.457	5.725.533
Diğer Gelirler	423.209	0
Brüt Satışlar	10.918.666	5.725.533
Satış İadeleri	-32.941	0
Diğer İndirimler	-47.983	0
Net Satışlar	10.837.742	5.725.533
Satışların Maliyeti	-9.327.187	-5.319.593
Brüt Satış Karı	1.510.555	405.940
A. SATILAN MAMUL MALİYETİ	981.051	3.579.038
B. SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ	8.333.127	1.740.555
C. SATILAN HİZMET MALİYETİ	13.009	0
SATIŞLARIN MALİYETİ (A+B+C)	9.327.187	5.319.593

21. FAALİYET GİDERLERİ

	1.01.2019	1.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Genel Yönetim Giderleri		
Pesonel Ücret Giderleri	90.327	69.538
Huzur Hakkı Gideri	31.325	22.554
Kıdem Tazminatı Karşılığı	0	660
Danışmanlık Giderleri	187.580	111.737
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	0	4.682
Amortisman Giderleri	254.265	206.731
Diğer Giderler	115.444	29.793
Toplam	678.941	445.695

	1.01.2019	1.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Personel Giderleri	83.334	137.943
İhracat Gideri	0	2.600
Danışmanlık Gideri	215.848	50.000
Diğer	0	12.614
Toplam	299.182	203.157

22. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ

	1.1.2019	1.1.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Diğer Gelirler		
Kira Gelirleri	0	28.000
Sabit Kıymet Satış Karları	0	58.362
Reeskont Gelirleri	254.762	1.140.756
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	176.766
Diğer Gelirler	343.411	141.817
Toplam	598.173	1.545.701

	1.01.2019	1.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Diğer Giderler		
Geçmiş Yıl Düzeltme Ters Çevirme	0	10.877
KKEG	0	29.369
Vergi SGK Borçları Zamları	0	246.692
Diğer Giderler	14.188	0
Reeskont Giderleri	229.203	489.540
Önceki Yıl Giderleri	0	138.260
Toplam	243.391	914.738

23. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Uygulanan Muhasebe Politikası

Finansal gelirler, yatırımdan elde edilen faiz gelirlerini (satılmaya hazır finansal varlıkları da içerecek şekilde), temettü gelirlerini, satılmaya hazır finansal varlıkların satışından elde edilen gelirleri, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların değerlerindeki kazançları, işletme birleşmesiyle edinilen işletmede önceden var olan payların gerçeğe uygun değerinin yeniden ölçümünden olan kazançları, kar veya zararda muhasebeleştirilen riskten korunma amaçlı elde tutulan finansal araçlardan elde edilen gelirleri ve önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş net kazançların sınıflamalarını içerir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Temettü gelirleri Şirket'in ödemeyi almaya hak kazandığı tarihte (kayıtlı menkul kıymetlerde bu tarih eski temettü tarihidir.) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal giderler, alınan kredilerin faiz giderlerini, karşılıklar ve ertelenmiş bedel üzerindeki iskontoların çözülmesi, satılmaya hazır finansal varlıkların satışında oluşan zararlar, yükümlülük olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisselerin temettüleri, gerçeğe uygun değeri kar veya zararda ve koşullu bedel olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklarla ilgili gerçeğe uygun değer kayıpları, ticari alacaklar dışında kalan finansal varlıklar üzerinde kaydedilen değer düşüklüğü zararları, kar veya zararda muhasebeleştirilen türev korunma araçlarından kayıpları ve daha önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kar veya zarara yeniden sınıflandırılan net zararları içerir.

Bir özellikli varlık satın alımı, inşası veya üretimiyle doğrudan ilgili olmayan borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansal gelirler veya finansal giderler içerisinde net olarak raporlanır.

Raporlanan dönemlere ilişkin finansal gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2019 31.12.2019	1.01.2018 31.12.2018
Finansal Giderler		
Diğer Finansman Giderleri		3.401
Kur Farkı Gideri	0	104.000
Faiz Gideri	1.451	166.182
Toplam	1.451	273.583

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1.01.2019 31.12.2019	1.01.2018 31.12.2018
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Duran Varlık Satış Karı	233.278	0
Toplam	233.278	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Amortisman Giderleri	41.667	0
Toplam	41.667	0

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Uygulanan Muhasebe Politikası

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

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

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen işletmeler, kişiler ve Şirket ile olan ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

Dönen Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Ortaklardan Alacaklar	411.614	0
Balkaney Ortak C/Hs. Yasin Karpuz	411.614	
	411.614	0
Kısa Vadeli Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Diğer Borçlar	3.750.708	3.739.007
Ortaklara Borçlar	3.750.708	3.739.007
Necdet Deniz	1.653.440	1.641.739
Engin Tanju Karadağ	2.097.268	2.097.268
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine	0	0
Diğer Borçlar	623.221	0
Toplam	4.373.929	3.739.007

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski:

31.12.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski		7.459.280	411.614	439.676	6.371
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		7.459.280	411.614	439.676	6.371
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)		45.031			
- Değer düşüklüğü (-)		-45.031			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					

31.12.2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski		1.930.972		41.695	4.218
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		1.930.972		41.695	4.218
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)		45.031			
- Değer düşüklüğü (-)		-45.031			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					

Likidite Riski; Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirketin likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

31.12.2019						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	16.696.448	16.587.425	16.052.966		412.091	122.368
Finansal Borçlar	10.043					
Ticari Borçlar	8.526.072	8.526.072	8.526.072			
Çalışanlara Borçlar	217.159	217.159	217.159			
Diğer Borçlar	6.013.184	6.013.184	5.601.093		412.091	
Ertelemiş Gelirler	100.594	100.594	100.594			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	221.348	122.368				122.368
Diğer Karşılıklar	32.330	32.330	32.330			
Diğer Yükümlülükler	1.575.718	1.575.718	1.575.718			

31.12.2018						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	8.245.888	8.475.091	7.565.535		909.556	
Finansal Borçlar	495.716	495.716	10.043		485.673	
Ticari Borçlar	1.862.261	2.091.464	1.669.672		421.792	
Çalışanlara Borçlar	19.616	19.616	19.616			
Diğer Borçlar	4.589.536	4.589.536	4.587.445		2.091	
Ertelemiş Gelirler	64.239	64.239	64.239			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	1.087	1.087	1.087			
Diğer Karşılıklar	32.330	32.330	32.330			
Diğer Yükümlülükler	1.181.103	1.181.103	1.181.103			

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki hedefleri; faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek ve hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

Şirket, sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre şirket öz kaynakların yapısını düzenlemektedir.

Şirket, sermaye yönetimini finansal borç/özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net finansal borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle toplam net borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	31.12.2018
Finansal Borçlar	10.043	495.716
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-10.934	-4.354
Net Finansal Borçlar	-891	491.362
Özkaynaklar	2.928.945	2.409.954
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	2.929.836	1.918.592
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0 %	20 %