

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA
SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRACAT İTHALAT SAN. VE TİC. A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-70

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2018 TL	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017 TL
VARLIKLAR		70.261.440	55.035.535
DÖNEN VARLIKLAR		43.436.041	31.472.941
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	9.480.346	177.431
Ticari Alacaklar	7	14.052.109	17.529.237
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	124.622	671.421
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	13.927.487	16.857.816
Diğer Alacaklar	9	369.528	300.696
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	149.650	149.650
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	219.878	151.046
Stoklar	10	17.042.058	11.919.480
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.417.301	1.544.461
İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	6	4.975	4.799
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.412.326	1.539.662
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	16	--
Diğer Dönen Varlıklar	29	74.683	1.636
ARA TOPLAM		43.436.041	31.472.941
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		43.436.041	31.472.941
DURAN VARLIKLAR		26.825.399	23.562.594
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	2.452.782	2.419.940
Maddi Duran Varlıklar	14	22.816.049	19.293.382
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.524.491	1.540.532
Şerefiye	18	963.750	963.750
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	560.741	576.782
Peşin Ödenmiş Giderler	12	22.979	4.995
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	9.098	303.745
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		26.825.399	23.562.594
TOPLAM VARLIKLAR		70.261.440	55.035.535

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2018 TL	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017 TL
KAYNAKLAR		70.261.440	55.035.535
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.343.252	29.740.906
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	1.290.380	9.059.714
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	1.351.433	1.241.835
Ticari Borçlar	7	15.254.920	15.379.965
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	87.173	277.369
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	15.167.747	15.102.596
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	612.556	468.717
Diğer Borçlar	9	6.399	34.865
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	--	20.902
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	6.399	13.963
Ertelenmiş Gelirler	12	651.028	1.121.998
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	6	--	83.925
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	651.028	1.038.073
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	--	110.028
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.737.418	1.711.957
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	453.507	390.187
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.283.911	1.321.770
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	439.118	611.827
ARA TOPLAM		21.343.252	29.740.906
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.343.252	29.740.906
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.469.680	2.945.507
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	675.717	1.149.400
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	1.793.963	1.796.107
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	1.793.963	1.796.107
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.469.680	2.945.507
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		23.812.932	32.686.413
ÖZKAYNAKLAR		46.448.508	22.349.122
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		46.447.130	22.347.714
Ödenmiş Sermaye	30	29.250.000	18.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	30	(1.931)	--
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	30	11.381.281	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	2.884.209	3.184.247
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	3.193.999	3.368.775
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	30	3.211.503	3.386.279
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(17.504)	(17.504)
Yabancı Para Çevrim Farkları	30	(309.790)	(184.528)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(56.480)	(27.006)
Yabancı Para Çevrim Farkları	30	(56.480)	(27.006)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	1.150.290	1.078.514
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	30	40.183	(1.281.510)
Net Dönem Karı veya Zararı	41	1.799.578	1.393.469
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.378	1.408
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		46.448.508	22.349.122
TOPLAM KAYNAKLAR		70.261.440	55.035.535

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2018 30.06.2018 TL	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2017 30.06.2017 TL
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	34.886.596	33.199.867
Satışların Maliyeti	31	(26.791.584)	(26.360.215)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		8.095.012	6.839.652
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		8.095.012	6.839.652
BRÜT KAR (ZARAR)		8.095.012	6.839.652
Genel Yönetim Giderleri	33	(1.644.899)	(1.394.826)
Pazarlama Giderleri	33	(3.372.643)	(3.148.621)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(660.866)	(604.688)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	1.011.276	1.090.867
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	(1.249.726)	(1.348.189)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		2.178.154	1.434.195
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	26.716	175.492
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	35	187.580	184.976
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2.392.450	1.794.663
Finansman Gelirleri	37	868.288	76.839
Finansman Giderleri	37	(821.528)	(1.205.677)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		2.439.210	665.825
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(639.662)	46.179
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(519.790)	(202.327)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	(119.872)	248.506
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.799.548	712.004
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.799.548	712.004
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		1.799.548	712.004
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	41	(30)	(60)
Ana Ortaklık Payları	41	1.799.578	712.064
Pay Başına Kazanç		0,06	0,04
Pay Başına Kazanç	41	0,06	0,04
Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,06	0,04
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,06	0,04
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(300.039)	--
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	(125.263)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	(174.776)	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	(174.776)	--
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(29.474)	--
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	(29.474)	--
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	38	(29.474)	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(329.513)	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.470.035	712.004
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		1.470.035	712.004
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(30)	(60)
Ana Ortaklık Payları		1.470.065	712.064

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
					Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar/Zararları				
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2018)		18.000.000	--	--	3.386.279	(17.504)	(184.528)	(27.006)	1.078.514	(1.281.510)	1.393.469	22.347.714	1.408	22.349.122
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		18.000.000	--	--	3.386.279	(17.504)	(184.528)	(27.006)	1.078.514	(1.281.510)	1.393.469	22.347.714	1.408	22.349.122
Transferler	28	--	--	--	--	--	--	--	--	1.393.469	(1.393.469)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	(174.776)	--	(125.262)	(29.474)	--	--	1.799.578	1.470.066	(30)	1.470.036
Dönem Karı (Zararı)	39	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.799.578	1.799.578	(30)	1.799.548
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	(174.776)	--	(125.262)	(29.474)	--	--	--	(329.512)	--	(329.512)
Sermaye Artırımı	28	11.250.000	--	11.381.281	--	--	--	--	--	--	--	22.631.281	--	22.631.281
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	28	--	(1.931)	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.931)	--	(1.931)
Sermaye Avansı	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Kar Payları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (30.06.2018)		29.250.000	(1.931)	11.381.281	3.211.503	(17.504)	(309.790)	(56.480)	1.078.514	111.959	1.799.578	46.447.130	1.378	46.448.508
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2017)		15.000.000	--	--	3.459.103	33.937	(161.861)	(26.787)	680.346	(866.422)	2.910.257	21.028.573	1.551	21.030.124
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		15.000.000	--	--	3.459.103	33.937	(161.861)	(26.787)	680.346	(866.422)	2.910.257	21.028.573	1.551	21.030.124
Transferler	28	--	--	--	--	--	--	--	--	2.910.257	(2.910.257)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	--	--	--	--	--	--	712.065	712.065	(60)	712.005
Dönem Karı (Zararı)	39	--	--	--	--	--	--	--	--	--	712.065	712.065	(60)	712.005
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Artırımı	28	3.000.000	--	--	(36.412)	--	--	--	--	(2.963.588)	--	--	--	--
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Avansı	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Kar Payları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (30.06.2017)		18.000.000	--	--	3.422.691	33.937	(161.861)	(26.787)	680.346	(919.753)	712.065	21.740.638	1.491	21.742.129

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2018 Dipnot Referansları	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2017 30.06.2017 TL	TL
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			(1.164.720)	825.193
Dönem Karı (Zararı)			1.799.548	712.004
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	1.799.548	712.004	
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	--	--	
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			849.438	(265.372)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-17	548.386	470.513	
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		450.270	316.605	
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	488.129	316.605	
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	(37.859)	--	
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	34	(54.795)	10.985	
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	34	(154.736)	--	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar ile İlgili Düzeltmeler	4	(32.842)	(379.522)	
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	40	119.871	(658.953)	
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	35	(26.716)	(25.000)	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			(3.813.706)	378.561
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		3.162.518	(1.527.010)	
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	546.799	(101.177)	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	2.615.719	(1.425.833)	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(68.832)	(83.959)	
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	--	(58.702)	
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(68.832)	(25.257)	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(5.122.578)	(1.320.356)	
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(890.824)	249.067	
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6	(176)	66.306	
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(890.648)	182.761	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		244.360	2.241.949	
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(190.196)	(156.210)	
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	434.556	2.398.159	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	143.839	349.540	
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(28.466)	22.244	
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(20.902)	8.753	
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(7.564)	13.491	
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(470.970)	620.905	
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	6	(83.925)	(14.571)	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış)	12	(387.045)	635.476	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(245.756)	(173.772)	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	(73.047)	(13.773)	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	(172.709)	(159.999)	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			(536.997)	(47)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	40	(110.044)	(47)	
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	25	(426.953)	--	
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			(4.028.296)	(435.236)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.028.296)	(910.236)	
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(4.001.674)	(880.164)	
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(26.622)	(30.072)	
Satış Amacıyla Elden Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	39	--	475.000	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			14.495.931	911.652
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	22.631.281	--	
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	30	(1.931)	--	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	47	--	911.652	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	(7.879.977)	--	
Ödenen Faiz		(253.442)	--	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)			9.302.915	1.301.609
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--	
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)			9.302.915	1.301.609
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	177.431	615.150	
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	9.480.346	1.916.759	

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

- Genel Bilgi

Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhr. İth. Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") İzmir, Türkiye'de kurulmuştur. Grubun adresi ve başlıca faaliyet merkezi '29 Ekim Mah.10001 Sk. No:56, Ulukent / Menemen / İZMİR'dir. Grubun ana faaliyet konusu motorlu karayolu vasıtalarına, raylı sistemlere ve deniz nakil vasıtalarına soğuk hava tesisi yapmaktır.

Grubun adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	29 Ekim Mah.10001 Sok. No:56, Ulukent / Menemen / İZMİR
Kuruluş Yılı	1988
Ticaret Sicil Numarası	2148
Vergi Dairesi	Menemen Vergi Dairesi
Vergi Numarası	3250055640
Telefon – Faks	(232) 833 37 64 – (232) 833 37 55
İnternet Adresi	info@safkar.com

31.06.2018 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 168'dir. (31 Aralık 2017: 180)

- Sermaye Yapısı

Grubun sermayesi 29.250.000 TL'dir. (31 Aralık 2017: 18.000.000 TL)

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

		30.06.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	
Abdi Merttürk	41,38%	12.102.300	67,24%	12.102.300	
Erdoğan Erdil	6,15%	1.800.000	10,00%	1.800.000	
Ali Sami Evkuran	6,15%	1.800.000	10,00%	1.800.000	
Mehmet Emin Altınova	6,01%	1.757.700	9,77%	1.757.700	
Mustafa Toğan Toprak	1,23%	360.000	2,00%	360.000	
Abdülcabbar Erbakan	0,62%	180.000	1,00%	180.000	
Halka açık kısım	38,46%	11.250.000	--	--	
Toplam	100,00%	29.250.000	100,00%	18.000.000	

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, finansal yatırımların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") içermektedir.

Grup'un, konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2014 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.3) Kullanılan Para Birimi

Grubun her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grubun geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.5) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.6) Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık ile Bağlı Ortaklıklarının aşağıdaki (b)'den (f)'ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar ana ortaklığın yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar'ın, finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve ana ortaklığın sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar'ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Grubun sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6) Konsolidasyon Esasları (Devamı)**

Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda “ana ortaklık dışı paylar” olarak gösterilmektedir.

Grubun konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu iştirak ve bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu	Sahiplik
Ceo Dış Ticaret A.Ş.	Türkiye	İthalat	99,88%

Grup, 30.06.2018 tarihi itibarıyla Ceo Dış Ticaret A.Ş.'nin %99,88'ine (31 Aralık 2017: %99,88) sahiptir. Grubun Ceo Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün olmasından dolayı Ceo Dış Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolarda konsolide edilmiştir.

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

(a) Hasılat

Satış gelirleri, ürün ile ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışları vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Faiz geliri, etkin faiz yöntemine göre kaydedilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(a) Stoklar

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

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi (aylık) uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

(b) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Grubun iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grubun yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

(c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. 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.

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

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 ömür ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (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 kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ekonomik Ömrü
Binalar	5-50 - yıl
Tesis, makina ve cihazlar	3-10 - yıl
Taşıtlar	4-5 - yıl
Demirbaşlar	3-10 - yıl
Leasing makineleri	9-10 - yıl

(e) Maddi olmayan duran varlıklar

- Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri ise aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar olarak muhasebeleştirilir;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması;
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması;
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması; ve
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Bunun dışında kalan durumlarda, geliştirme harcamaları oluştuğu anda giderleştirilir. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştuğu anda giderleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

Ekonomik ömür

Bilgisayar yazılımları

3-10 - yıl

(f) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(g) Finansal araçlar

- Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grubun vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir.

Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar/zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

(h) Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesap kalemlerine dahil edilmiştir.

(i) Pay başına kazanç

Pay başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalama, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

(j) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grubun geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

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

(k) Kiralama işlemleri

Grubun esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralama, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesini amaçlayarak borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur. Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

(l) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

(m) Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilir.

(n) Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, makul değerleriyle finansal tablolara kaydedilmekte ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

(o) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergiler, cari dönem vergi yükümlülüğünü ve ertelenen vergi yükümlülüklerini içermektedir. Grubun bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanarak tahmin edilen cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

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

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(p) Netleştirme/ mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grubun normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(q) Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir.

(r) Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

(s) Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilerek provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir.

(t) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

(u) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grubun esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grubun yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grubun finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

2.9) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grubun faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grubun organizasyon yapısı, Grubun farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grubun operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grubun faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

2.10) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ¹
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12</i> ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Grup TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar ¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi ¹</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli ¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi ¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 ¹, TMS 28 ¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar ²</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Şirket yönetimi, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmiştir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar : Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, finansal kiralama alacakları ve inşaat sözleşmeleri uyarınca müşterilerden olan alacak tutarları TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Grup, ticari alacakları, finansal kiralama alacakları ve inşaat sözleşmeleri uyarınca müşterilerden olan alacaklar için TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e ilişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Grubun hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (Devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;

Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve

Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli (Devamı)

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.

Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

Bu değişiklik 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9'un etkiler dışında, Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grubun diğer işletmelerdeki paylarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar

	30.06.2018	31.12.2017
Asad Enerji Dağıtım A.Ş.	453	453
Komer Kuşadası Kongre Merkezi	10.202	10.202
Safkar Algerie Sarl/Cezayir	15.224	15.224
Safkar Transportkuhlung	121.796	121.796
Defter Değeri	147.675	147.675
Asad Enerji Dağıtım A.Ş.	(453)	(453)
Komer Kuşadası Kongre Merkezi	(10.202)	(10.202)
Safkar Algerie Sarl/Cezayir	(15.224)	(15.224)
Safkar Transportkuhlung	(121.796)	(121.796)
Değer Düşüklüğü	(147.675)	(147.675)
Toplam	--	--

(b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

	30.06.2018	31.12.2017
Teksav Teknoloji San. ve Tic. A.Ş. (*)	2.278.118	2.031.541
Safkar Egypt (**)	174.664	388.399
Toplam	2.452.782	2.419.940

(*) Şirket 2015 yılında sermayesi 500.000 TL olan Teksav Teknoloji San. ve Tic. A.Ş.'nin %46'sına tekabül eden (sermayedeki pay tutarı 230.000 TL) hisseleri 1.600.000 TL'ye satın almıştır. Bu satın alma sonucunda ortaya çıkan 1.069.259 TL şerefiye TMS 28 İştiraklerdeki Ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardı gereği yatırımının defter değerine dâhil edilmiştir.

(**) Grup Mısır'da ana faaliyet konusu motorlu karayolu vasıtalarına, raylı sistemlere ve deniz nakil vasıtalarına soğuk hava tesisi yapmak olan Safkar Egypt adlı bir şirkete %45 oranında iştirak etmiştir. Şirket 29 Şubat 2016 tarihinde kurulmuş olup yatırım faaliyetlerine devam etmektedir.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grubun faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grubun organizasyon yapısı, Grubun farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grubun operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grubun faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

(c) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grubun ilişkili taraflardan ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş.	--	631.467
Evtaş Klima A.Ş.	32.084	--
Safkar Egypt	92.538	39.954
Toplam	124.622	671.421

Grubun ticari alacaklarına ilişkin faiz işletilmemiştir. Ortalama vade 30-90 gün arası değişmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**(d) İlişkili Tarafalara Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grubun ilişkili taraflara ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş.	87.173	268.830
Abaş Petrol Proje İnş. Ve Pet. Ür. San. Tic. A.Ş.	--	8.539
Toplam	87.173	277.369

Grubun ticari borçlarına ilişkin faiz işletilmemiştir. Ortalama vade 30-90 gün arası değişmektedir.

(e) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grubun ilişkili taraflardan diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Safkar Egypt	149.650	149.650
Toplam	149.650	149.650

(*) Safkar Egypt'a gönderilen sermaye avansı tutarından oluşmaktadır. Bu tutar Safkar Egypt tarafından rapor tarihi itibariyle sermayeye ilave edilmediğinden ilişikteki finansal tablolarda diğer alacaklar altında gösterilmiştir.

(f) İlişkili Tarafalara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grubun ilişkili taraflara diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.06.2018	31.12.2017
Şahıs ortaklar	--	20.902
Toplam	--	20.902

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**(g) İlişkili Taraplara Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	30.06.2018	31.12.2017
Abaş Prefabrike Yapı Elem. Turz. San. Tic. A.Ş.	4.975	4.799
Toplam	4.975	4.799

(h) İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.06.2018	31.12.2017
Evtaş Klima A.Ş.	--	83.925
Toplam	--	83.925

(i) Alışlar

Grubun ilişkili taraflardan olan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Ceo Dış Ticaret A.Ş. (*)	--	4.316
Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş.	483.020	961.248
Safkar Transportkühlung Und Klimasysteme Gmbh	10.223	34.685
Evtaş Klima A.Ş.	44.701	186.133
Abaş Petrol Proje İnş. Ve Pet. Ür. San. Tic. A.Ş.	--	40.811
Abaş Prefabrike Yapı Elem. Turz. San. Tic. A.Ş.	--	9.138
Toplam	537.944	1.236.331

(*) Bu tutar konsolidasyon kapsamında elemine edilmiştir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**(j) Satışlar**

Grubun ilişkili taraflara olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Ceo Dış Ticaret A.Ş. (*)	1.500	3.000
Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş.	72.931	312.112
Safkar Transportkühlung Und Klimasysteme Gmbh	--	7.556
Evtaş Klima A.Ş.	1.485.110	2.791.392
Abaş Petrol Proje İnş. Ve Pet. Ür. San. Tic. A.Ş.	--	2.266
Abaş Prefabrike Yapı Elem. Turz. San. Tic. A.Ş.	--	383
Safkar Egypt for Air Condition and Refrigeration Industries	662	--
Toplam	1.560.203	3.116.708

(*) Bu tutar konsolidasyon kapsamında elemine edilmiştir.

(i) Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

	30.06.2018	31.12.2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	429.600	942.476
Toplam	429.600	942.476

(*) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret ve huzur hakkı ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

Yıl içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamını oluşturan kişiler (12 kişi), yönetim kurulu, genel müdür, dış pazar geliştirme müdürü, bayi ve otomotiv satış müdürü, satın alma müdürü, satış sonrası teknik hizmetler müdürü, kalite yöneticisi, lojistik ve planlama müdürü, mühendislik müdürü unvanlarına sahiptir.

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**(a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grubun kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	13.707.151	16.774.673
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	124.622	671.421
Alacak senetleri	489.750	318.828
Alacaklar reeskontu (-)	(269.414)	(235.685)
Şüpheli ticari alacaklar	1.671.840	1.579.272
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.671.840)	(1.579.272)
Toplam	14.052.109	17.529.237

Grubun ticari alacaklarının ortalama vadesi 22 gündür. (31 Aralık 2017: 40 gün)

Grubun ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden almış olduğu teminat tutarlarına Not 26'da yer verilmiştir.

Şüpheli ticari alacak karşılığının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı	(1.579.272)	(3.701.469)
Dönem içindeki artış	(92.568)	(241.439)
Vazgeçilen alacaklar (*)		2.363.636
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Dönem Sonu	(1.671.840)	(1.579.272)

(*) Şirket tahsili mümkün olmayan ve daha önce karşılık ayrılmış 2.698.725 TL alacağını yasal işlemler sonucunda da tahsil edememiş olup bu tutardaki alacaklarından vazgeçmiştir.

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**(b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grubun ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Ticari borçlar	15.570.881	15.417.206
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	87.173	277.369
Borçlar reeskontu (-)	(403.134)	(314.610)
Toplam	15.254.920	15.379.965

Grubun ticari borçlarının ortalama vadesi 36 gündür. (31 Aralık 2017: 30 gün)

Grubun ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadelidir.

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**(a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grubun kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	25.442	20.208
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	149.650	149.650
Diğer	194.436	130.838
Toplam	369.528	300.696

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**(b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Grubun kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	--	20.902
Diğer (*)	6.399	13.963
Toplam	6.399	34.865

(*) Diğer borçlar GSM operatörlerinin düzenlediği cihaz kampanyaları kapsamında ödenmesi gereken borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

NOT 10 – STOKLAR

Grubun stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
İlk madde ve malzeme	12.687.996	8.759.657
Yarı mamuller	969.653	569.132
Mamul	3.309.421	2.514.717
Ticari mallar	74.988	75.974
Toplam	17.042.058	11.919.480

Grubun stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**(a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grubun kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Verilen avanslar	1.445.818	705.391
Gelecek aylara ait giderler	401.544	467.175
İş avansları	564.964	343.097
İlişkili taraflara verilen avanslar (Not 6)	4.975	4.799
Personel avansları	--	24.000
Toplam	2.417.301	1.544.461

(b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Grubun uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Gelecek yıllara ait giderler	22.979	4.995
Toplam	22.979	4.995

(c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grubun kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Alınan avanslar	651.028	1.018.431
İlişkili taraflardan alınan avanslar (Not 6)	--	83.925
Gelecek aylara ait giderler	--	19.642
Toplam	651.028	1.121.998

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grubun maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1.01.2017	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2017	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30.06.2018
Maliyet									
Arsalar	73.260	--	--	--	73.260	--	--	--	73.260
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25.619	31.000	--	--	56.619	22.756	--	--	79.375
Binalar	19.462.527	372.975	--	--	19.835.502	3.587.391	--	--	23.422.892
Makine, tesis ve cihazlar	2.993.476	486.939	--	--	3.480.414	374.957	--	(1.091)	3.854.280
Taşıtlar	362.203	55.202	--	--	417.405	--	--	(19.504)	397.901
Demirbaşlar	2.075.373	292.035	--	--	2.367.408	43.288	--	--	2.410.696
Diğer MDV	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Yapılmakta olan yatırımlar	22.707	97.235	--	(54.961)	64.981	--	--	--	64.981
	25.015.164	1.335.386	--	(54.961)	26.295.588	4.028.391	--	(20.595)	30.303.385
Birikmiş amortisman									
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.368	4.774	--	--	16.142	4.696	--	--	20.837
Binalar	1.992.527	466.233	--	--	2.458.759	260.855	--	--	2.719.615
Makine, tesis ve cihazlar	2.021.401	264.745	--	--	2.286.146	142.767	--	(1.091)	2.427.822
Taşıtlar	207.596	62.140	--	--	269.736	31.070	--	(19.504)	281.302
Demirbaşlar	1.862.740	108.681	--	--	1.971.421	66.336	--	--	2.037.757
Diğer MDV	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	6.095.631	906.573	--	--	7.002.204	505.723	--	(20.595)	7.487.333
Net kayıtlı değeri	18.919.534				19.293.382				22.816.049

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Grubun almış olduğu kredilere istinaden binalar üzerinde 5.750.000 Avro tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5.750.000 Avro).

30.06.2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde yaklaşık 50.880.000 TL ve 600.000 USD tutarlarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 429.061 TL'si (30 Haziran 2017: 373.398 TL) satışların maliyetine, 88.256 TL'si (30 Haziran 2017: 66.045 TL) genel yönetim giderlerine, 31.070 TL'si (30 Haziran 2017: 30.070 TL) pazarlama giderlerine yansıtılmıştır.

Grup, sahibi olduğu fabrika binasının piyasa değerini belirlemek amacıyla 30 Mart 2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan "DGD Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş." ye değer tespit raporu hazırlatmıştır. Söz konusu aktiflerin piyasa değeri ile net defter değeri arasındaki 3.641.160 TL tutarındaki fark; aktifte maddi duran varlıklara, pasifte ise "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)"na (özkaynakta muhasebeleşen ertelenen vergi tutarı olan 182.058 TL sonrası net Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme tutarı 3.459.102 TL'dir.) eklenmiştir.

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grubun maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1.01.2017	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2017	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30.06.2018
Maliyet									
Bilgisayar programları	1.184.723	12.500	--	--	1.197.223	19.623	--	--	1.216.846
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	--	30.072			30.072	7.000			37.072
	1.184.723	42.572	--	--	1.227.295	26.623	--	--	1.253.918
Birikmiş itfa payı									
Bilgisayar programları	566.653	74.041	--	--	640.695	37.457	--	--	678.152
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	--	9.819			9.819	5.206			15.025
	566.653	83.860	--	--	650.513	42.663	--	--	693.177
Net kayıtlı değeri	618.070	126.432	--	--	576.782	69.287	--	--	560.741

NOT 18 – ŞEREFİYE

	30.06.2018	31.12.2017
Ceo Dış Ticaret A.Ş.	963.750	963.750
Toplam	963.750	963.750

(*) Grup Ceo Dış Ticaret A.Ş.'nin 799.040 TL sermayesine tekabül eden hisselerini 3.750.000 TL'ye satın almıştır. Bu satın alma sonrasında ortaya çıkan 963.750 TL şerefiye maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı	(1.579.272)	(3.701.469)
Dönem içindeki artış	(92.568)	(241.439)
Vazgeçilen alacaklar	--	2.363.636
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Dönem Sonu	(1.671.840)	(1.579.272)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ (Devamı)

Değer düşüklüğüne uğramış finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Asad Enerji Dağıtım A.Ş.	(453)	(453)
Komer Kuşadası Kongre Merkezi	(10.202)	(10.202)
Safkar Algerie Sarl/Cezayir	(15.224)	(15.224)
Safkar Transportkuhlung	(121.796)	(121.796)
Toplam	(147.675)	(147.675)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Grubun karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Grubun çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	453.507	390.187
Toplam	453.507	390.187

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**(b) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

	30.06.2018	31.12.2017
Diğer dava karşılıkları (*)	76.911	114.770
Ürün garanti karşılıkları (**)	1.207.000	1.207.000
Toplam	1.283.911	1.321.770

(*) İşçi davası karşılıklarından oluşmaktadır.

(**) Şirketin garanti kapsamında yapmış olduğu satışlardan kaynaklanmaktadır.

(c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Grubun çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	1.793.963	1.796.107
Toplam	1.793.963	1.796.107

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.002 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grubun, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Grubun yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %12 enflasyon ve %14 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,79 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %12 enflasyon, %14 faiz oranı ve %1,79 olarak elde edilen reel iskonto oranı).

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**(c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- Iskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 148.133 TL daha az (fazla) olacaktır. (31 Aralık 2017: 131.210 TL)
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 33.686 TL daha fazla (az) olacaktır. (31 Aralık 2017: 29.113 TL)

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı	1.796.107	1.586.148
Hizmet Maliyeti	408.904	523.932
Faiz Maliyeti	15.905	44.060
Ödenen Kıdem Tazminatı	(426.953)	(422.334)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	--	64.301
Dönem Sonu	1.793.963	1.796.107

NOT 26 – TAAHHÜTLER**(a) Verilen Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

Grubun verilen teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	35.069.211	25.964.125
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		
Toplam	35.069.211	25.964.125
Diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	0,00%	0,00%

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla %0,00'dır. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %0,00)

NOT 26 – TAAHHÜTLER (Devamı)**(a) Verilen Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”) (Devamı)**

	30.06.2018	31.12.2017
Verilen teminat mektupları	4.541.311	3.086.846
Toplam	4.541.311	3.086.846

	30.06.2018			31.12.2017		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Verilen İpotekler TL	--	--	--	--	--	--
Verilen İpotekler USD	--	4,5607	--	--	3,7719	--
Verilen İpotekler EUR	5.750.000	5,3092	30.527.900	5.750.000	4,5155	25.964.125
Toplam			30.527.900			25.964.125

(b) Alınan Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

Grubun alınan teminat/rehin/ipoteklerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Alınan teminat mektupları	310.000	270.000
Toplam	310.000	270.000

	30.06.2018			31.12.2017		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Alınan ipotekler TL	1.425.000	--	1.425.000	6.925.000	--	6.925.000
Toplam			1.425.000			6.925.000

(*) Alınan teminat mektupları ve ipotekler ticari ve diğer alacakların teminatı olarak alınmıştır.

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR**(a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

Grubun çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Personele borçlar	242.180	7.881
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	370.376	460.836
Toplam	612.556	468.717

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**(a) Satışların maliyeti (-)**

Grubun satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.06.2018	01.01.2017- 31.06.2017
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	21.433.681	19.548.977
Direkt işçilik giderleri	1.082.623	1.175.444
Genel üretim giderleri	3.274.549	1.919.390
Yarı mamul kullanımı		
- Dönem başı stok	414.040	595.537
- Dönem sonu stok	(969.653)	(414.040)
Üretilen mamul maliyeti	25.235.240	22.825.309
Mamul stoklarında değişim		
- Dönem başı stok	1.743.476	1.775.703
- Dönem sonu stok	(3.309.421)	(1.743.476)
Satılan mamul maliyeti	23.669.295	22.857.536
- Dönem başı stok	71.364	60.493
- Dönem içi alış	3.125.913	3.513.550
- Dönem sonu stok	(74.988)	(71.364)
Satılan ticari mallar maliyeti	3.122.289	3.502.679
Satışların maliyeti toplamı	26.791.584	26.360.215

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)**(b) Genel Yönetim Giderleri (-)**

Grubun genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.06.2018	01.01.2017- 31.06.2017
Personel giderleri	(437.154)	(356.346)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(335.915)	(300.071)
Huzur hakkı giderleri	(147.719)	(120.157)
Araç ve bina bakım onarım giderleri	(4.813)	(25.390)
Seyahat giderleri	(9.794)	(5.750)
Amortisman giderleri	(68.595)	(66.045)
Vergi resim ve harçlar	(39.733)	(136.903)
Kira giderleri	(43.220)	--
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(426.953)	(212.775)
Kullanılmamış izin karşılığı	(63.320)	(103.831)
Diğer	(67.682)	(67.558)
Toplam	(1.644.899)	(1.394.826)

(c) Pazarlama Giderleri (-)

Grubun pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.06.2018	01.01.2017- 31.06.2017
Personel ücret giderleri	(1.422.100)	(1.419.187)
Garanti hizmet giderleri	(511.496)	(299.988)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(684.453)	(423.776)
Seyahat giderleri	(107.642)	(206.632)
Vergi resim, harçlar	(29.634)	(36.854)
Sigorta giderleri	(12.048)	(20.979)
Nakliye, montaj ve gümrük giderleri	(495.574)	(389.590)
Amortisman ve tükenme payları	(38.161)	(31.070)
Diğer	(71.534)	(320.546)
Toplam	(3.372.643)	(3.148.621)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)**(d) Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)**

Grubun araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.06.2018	01.01.2017- 31.06.2017
Personel giderleri	(509.515)	(418.942)
Kıdem ihbar tazminatları	--	(39.613)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(121.655)	(24.482)
Bakım onarım giderleri	(6.228)	(2.557)
Diğer	(23.469)	(119.093)
Toplam	(660.866)	(604.688)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**(a) Diğer Dönen Varlıklar**

Grubun diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Devreden KDV	74.683	1.636
Toplam	74.683	1.636

(b) Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

Grubun kısa vadeli diğer yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve fonlar	403.259	594.701
Gider tahakkukları	35.859	17.126
Toplam	439.118	611.827

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**(a) Ödenmiş Sermaye**

Şirketin çıkarılmış sermayesinin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 18.000.000 TL'den 27.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 9.000.000 TL nominal değerli (B) grubu hamiline yazılı payların halka arzına ilişkin olarak hazırlanan ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2017 tarih ve 44/1475 sayılı kararına dayanarak 11.12.2017'de onaylanan Halka Arz İzahnamesi ve Tasarruf sahiplerine satış duyurusu sonrasında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2017 tarihli 2017/41 sayılı bülteninde verilen ilk halka arz onayına istinaden, 10-11 Ocak 2018 tarihlerinde ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak 9.000.000 TL yeni payını 1,98 TL fiyatla ihraç etmiştir. Halka arz giderleri düşüldükten sonra 6.899.816 TL primli olarak ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Şirketin ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL'den 27.000.000-TL'ye çıkarılmıştır.

Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 10. maddesi uyarınca satışa hazır bekletilen 2.250.000 TL nominal değerli payların satışı 18.01.2018 tarihinde gerçekleşmiş ve 7.403.660 TL elde edilmiştir. İhraç masrafları düşüldükten sonra 4.482.392 TL primli bir ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Böylelikle şirketin sermayesi 27.000.000 TL'den 29.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Grubun ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

	Pay Oranı (%)	30.06.2018		31.12.2017	
		Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	
Abdi Merttürk	41,38%	12.102.300	67,24%	12.102.300	
Erdoğan Erdil	6,15%	1.800.000	10,00%	1.800.000	
Ali Sami Evkuran	6,15%	1.800.000	10,00%	1.800.000	
Mehmet Emin Altınova	6,01%	1.757.700	9,77%	1.757.700	
Mustafa Toğan Toprak	1,23%	360.000	2,00%	360.000	
Abdülcabbar Erbakan	0,62%	180.000	1,00%	180.000	
Halka açık kısım	38,46%	11.250.000	--	--	
Toplam	100,00%	29.250.000	100,00%	18.000.000	
Ödenmiş Sermaye		29.250.000		18.000.000	

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (onbeş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır. Ortakların sahip oldukları (A) ve (B) grubu hisselerine ait oy haklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	A Grubu	B Grubu	Toplam
Abdi Merttürk	54.000.000	8.502.300	62.502.300
Erdoğan Erdil	--	1.800.000	1.800.000
Ali Sami Evkuran	--	1.800.000	1.800.000
Mehmet Emin Altınova	--	1.757.700	1.757.700
Mustafa Toğan Toprak	--	360.000	360.000
Abdülcabbar Erbakan	--	180.000	180.000
Halka açık kısım	--	11.250.000	11.250.000
Toplam	54.000.000	25.650.000	79.650.000

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**(b) Geri Alınmış Paylar**

	30.06.2018	31.12.2017
Geri alınmış paylar (-)	(1.931)	--
Toplam	(1.931)	--

Şirket sahibi olduğu kendi payları üzerinde alım satım işlemi gerçekleştirmektedir. Alış ve satıştan doğan kazanç/kayıp tutarı olan 928 TL özkaynaklar içerisinde "Paylara ilişkin primler/(iskontolar)" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

(c) Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)

	30.06.2018	31.12.2017
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	11.381.281	--
Toplam	11.381.281	--

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2017 tarihli 2017/41 sayılı bülteninde verilen ilk halka arz onayına istinaden, 10-11 Ocak 2018 tarihlerinde ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak 9.000.000 TL yeni payını 1,98 TL fiyatla ihraç etmiştir. Halka arz giderleri düşüldükten sonra 6.899.816 TL primli olarak ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Şirketin ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL'den 27.000.000-TL'ye çıkarılmıştır.

Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 10. maddesi uyarınca satışa hazır bekletilen 2.250.000 TL nominal değerli payların satışı 18.01.2018 tarihinde gerçekleşmiş ve 7.403.660 TL elde edilmiştir. İhraç masrafları düşüldükten sonra 4.482.392 TL primli bir ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Böylelikle şirketin sermayesi 27.000.000 TL'den 29.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Ayrıca, Şirket sahibi olduğu kendi payları üzerinde alım satım işlemi gerçekleştirmektedir. Alış ve satıştan doğan kazanç/kayıp tutarı olan 928 TL özkaynaklar içerisinde "Paylara ilişkin primler/(iskontolar)" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**(d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler**

Grubun diğer kapsamlı gelir veya giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları (*)	3.211.503	3.386.279
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) (**)	(17.504)	(17.504)
Yabancı para çevrim farkları (***)	(309.790)	(184.528)
Toplam	2.884.209	3.184.247

(*) Grup, sahibi olduğu fabrika binasının piyasa değerini belirlemek amacıyla 08 Mart 2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan “DGD Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.” ye değer tespit raporu hazırlatmıştır. Söz konusu aktiflerin piyasa değeri ile net defter değeri arasındaki 3.641.160 TL tutarındaki fark; aktifte maddi duran varlıklara, pasifte ise “Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)”na (özkaynakta muhasebeleşen ertelenen vergi tutarı olan 182.058 TL sonrası net Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme tutarı 3.459.102 TL’dir.) eklenmiştir.

(**) TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

(***) Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Safkar Egypt’nin yabancı para çevrim farklarından oluşmaktadır.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**(e) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler**

Grubun diğer kapsamlı gelir veya giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Yabancı para çevrim farkları	(56.480)	(27.006)
Toplam	(56.480)	(27.006)

(*) Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Safkar Egypt'nin yabancı para çevrim farklarından oluşmaktadır.

(f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2018	31.12.2017
Yasal yedekler	1.150.290	1.078.514
Toplam	1.150.290	1.078.514

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

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**(g) Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)**

Grubun geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Birikmiş karlar / (zararlar)	40.183	(1.281.510)
Toplam	40.183	(1.281.510)

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grubun satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Yurtiçi Satışlar	32.729.335	30.178.674
Yurtdışı Satışlar	2.215.864	3.053.768
Diğer Satışlar	46.063	144.726
Brüt Satışlar	34.991.262	33.377.168
Satış iadeleri (-)	(90.416)	(176.881)
Diğer indirimler (-)	(14.250)	(420)
Net Satışlar	34.886.596	33.199.867
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(23.669.295)	(22.857.536)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(3.122.289)	(3.502.679)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	--	--
Satışların Maliyeti (-)	(26.791.584)	(26.360.215)
Brüt Kar/(Zarar)	8.095.012	6.839.652

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grubun genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Genel yönetim giderleri (-)	(1.644.899)	(1.394.826)
Pazarlama giderleri (-)	(3.372.643)	(3.148.621)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(660.866)	(604.688)
Toplam	(5.678.408)	(5.148.135)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grubun esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Konusu kalmayan karşılıklar	40.003	--
Kambiyo karları	364.920	458.778
Reeskont faiz gelirleri	369.405	509.669
Faaliyetle ilgili diğer gelirler	126.400	121.807
Diğer	110.548	613
Toplam	1.011.276	1.090.867

(b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Komisyon giderleri	(353)	--
Karşılık giderleri	--	(202.504)
Kambiyo zararları	(719.879)	(452.961)
Reeskont faiz giderleri	(314.610)	(516.372)
Diğer	(214.884)	(176.352)
Toplam	(1.249.726)	(1.348.189)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grubun yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Temettü gelirleri	--	150.167
Menkul kıymet satış karları	--	325
Sabit kıymet satış karı	26.716	25.000
Toplam	26.716	175.492

(b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Teksav Teknoloji San. ve Tic. A.Ş.	246.578	184.976
Safkar Egypt	(58.998)	--
Toplam	187.580	184.976

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grubun çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Satışların maliyeti	(429.061)	(373.398)
Pazarlama giderleri	(31.070)	(31.070)
Genel yönetim giderleri	(88.256)	(66.045)
Toplam	(548.387)	(470.513)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (Devamı)**(b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Satışların maliyeti	--	--
Pazarlama giderleri	--	--
Genel yönetim giderleri	--	(212.775)
Toplam	--	(212.775)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ)**(a) Finansman Gelirleri**

Grubun ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Faiz gelirleri	815.402	5.939
Kur farkları	52.886	70.900
Toplam	868.288	76.839

(b) Finansman Giderleri

Grubun ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Kur farkları	(664.640)	(757.975)
Faiz giderleri	(156.888)	(447.702)
Toplam	(821.528)	(1.205.677)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grubun diğer kapsamlı gelir/(giderlerinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Yabancı para çevrim farkları	(125.263)	--
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(174.776)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(300.039)	--
Yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)	(29.474)	--
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	(29.474)	--
Toplam	(329.513)	--

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)**(a) Kurumlar Vergisi**

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grubun cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Grubun bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2017: %20).

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**(b) Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2017: %20).

	30.06.2018		31.12.2017	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Alacak Karşılıkları	1.679.267	335.853	1.586.700	317.340
Stoklar	--	--	--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değer farkları	3.153.117	630.623	3.689.146	737.829
Kullanılmamış izin karşılıkları	453.507	90.701	390.187	78.037
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.793.963	358.793	1.796.107	359.221
Dava karşılıkları	76.911	15.382	114.770	22.954
Ürün garanti karşılıkları	1.207.000	241.400	1.207.000	241.400
Kredi faiz tahakkukları	--	--	92.435	18.487
Alacaklar reeskontu	269.414	53.883	235.685	47.137
Ertelenen vergi varlıkları	8.633.180	1.726.636	9.112.031	1.822.406
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Borçlar reeskontu	(403.134)	(80.627)	(314.610)	(62.922)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların birikmiş amortisman farkları	(6.400.390)	(1.280.078)	(6.368.406)	(1.273.681)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin arsa ve binalar yeniden değerlendirme artış/azalışları	(3.568.337)	(356.834)	(3.641.160)	(182.058)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(10.371.861)	(1.717.538)	(10.324.176)	(1.518.661)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		9.098		303.745

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

Grubun vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Kurumlar vergisi karşılığı	(519.790)	(202.327)
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	519.790	202.327
(Ödenecek)/iade edilecek kurumlar vergisi	--	--

Grubun ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	30.06.2017
Kurumlar vergisi karşılığı	(519.790)	(202.327)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	(119.872)	248.506
Toplam vergi geliri / (gideri), net	(639.662)	46.179

Grubun dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Kesinti yoluyla ödenen vergiler	16	--
Toplam	16	--

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem karı vergi diğer yasal yükümlülükler karşılığı	519.790	340.939
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülüğü (-)	(519.790)	(230.911)
Toplam	--	110.028

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Grubun pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(30)	(60)
Ana Ortaklık Payları	1.799.578	712.065
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	1.799.548	712.005
Çıkarılmış Pay Adedi	29.250.000	18.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,06	0,04

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grubun 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not 47'deki tabloda gösterilmiş olup, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR**(a) Kısa Vadeli Borçlanmalar**

Grubun kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Banka kredileri	1.180.000	8.921.700
Kredi faiz tahakkukları	--	73.883
Kredi kartları	110.380	64.131
Toplam	1.290.380	9.059.714

(b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Grubun uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Banka kredileri	1.351.433	1.149.400
Kredi faiz tahakkukları	--	92.435
Toplam	1.351.433	1.241.835

(c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Grubun uzun vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	675.717	1.149.400
Toplam	675.717	1.149.400

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal borçların anapara ödeme vadeleri aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2018	31.12.2017
1 yıl içerisinde ödenecek	2.641.813	10.301.549
2-3 yıl içerisinde ödenecek	675.717	1.149.400
3 yıl ve daha uzun vadeli	--	--
Toplam	3.317.530	11.450.949

	30.06.2018	31.12.2017
TL	1.290.380	2.600.000
AVRO	2.027.150	8.850.949
Toplam	3.317.530	11.450.949

	30.06.2018	31.12.2017
Etkin faiz oranı	3,380%	3,380%
- AVRO	3,380%	3,380%

Şirketin kullanmış olduğu banka kredileri üzerinde ortakların şahsi kefaleti bulunmaktadır.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grubun temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grubun işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grubun doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grubun hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grubun faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

Grubun nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Toplam Borçlar	23.812.932	32.686.413
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(9.480.346)	(177.431)
Net Borç	14.332.586	32.508.982
Toplam Özkaynak	46.448.508	22.349.122
Borç/ Özsermaye Oranı	30,86%	145,46%
	30.06.2018	31.12.2017
Toplam finansal borçlar	3.317.530	11.450.949
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(9.480.346)	(177.431)
Net finansal borç	(6.162.816)	11.273.518
Toplam Özkaynak	46.448.508	22.349.122
Yatırılan Sermaye	40.285.692	33.622.640
Net Finansal Borç/Yatırım Sermaye Oranı	-13,27%	50,44%

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Finansal Risk Faktörleri**

Grubun finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

(1) Likidite Riski

Likidite riski bir Grubun fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grubun türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

30.06.2018	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	3+ yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	19.191.405	19.191.405	(18.515.688)	(675.717)	--
Finansal Borçlar	3.317.530	3.317.530	(2.641.813)	(675.717)	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	612.556	612.556	(612.556)	--	--
Ticari ve Diğer Borçlar	15.261.319	15.261.319	(15.261.319)	--	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--
Toplam	19.191.405	19.191.405	(18.515.688)	(675.717)	--

31.12.2017	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	3+ yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	27.334.496	27.334.496	(26.185.096)	(1.149.400)	--
Finansal Borçlar	11.450.949	11.450.949	(10.301.549)	(1.149.400)	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	468.717	468.717	(468.717)	--	--
Ticari ve Diğer Borçlar	15.414.830	15.414.830	(15.414.830)	--	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--
Toplam	27.334.496	27.334.496	(26.185.096)	(1.149.400)	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)****(2) Piyasa Riski Yönetimi**

Grubun faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, türev niteliğinde olmayan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

- Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grubun yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.448.420	173.096	124.120	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	100.256	3.050	16.264	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	926.239	136.735	57.001	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.474.916	312.881	197.385	--
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)	2.474.916	312.881	197.385	--
10. Ticari Borçlar	2.442.063	51.013	416.147	--
11. Finansal Yükümlülükler	723.190	--	136.215	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	402.505	204	75.637	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.567.758	51.217	627.999	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	1.398.865	--	263.479	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.398.865	--	263.479	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.966.623	51.217	891.478	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(2.491.708)	261.664	(694.093)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.015.442)	125.133	(675.457)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

• **Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

	31.12.2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.339.174	210.294	120.909	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	64.603	133	14.196	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	502.831	94.393	32.508	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.906.609	304.820	167.613	--
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)	1.906.609	304.820	167.613	--
10. Ticari Borçlar	1.718.319	111.320	287.550	--
11. Finansal Yükümlülükler	6.321.700	--	1.400.000	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	712.991	44.100	121.061	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	8.753.010	155.420	1.808.611	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	2.298.800	--	509.091	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.298.800	--	509.091	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	11.051.811	155.420	2.317.702	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(9.145.202)	149.400	(2.150.089)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.935.042)	99.107	(2.061.536)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--

Şirket, başlıca ABD Doları, Avro ve Sterlin cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grubun ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

- Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30.06.2018				
ABD Doları kurunun %20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	52.333	(52.333)	52.333	(52.333)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	52.333	(52.333)	52.333	(52.333)
Avro kurunun %20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(138.819)	138.819	(138.819)	138.819
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(138.819)	138.819	(138.819)	138.819
Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(86.486)	86.486	(86.486)	86.486

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

- Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2017				
ABD Doları kurunun %20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	29.880	(29.880)	29.880	(29.880)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	29.880	(29.880)	29.880	(29.880)
Avro kurunun %20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(430.018)	430.018	(430.018)	430.018
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(430.018)	430.018	(430.018)	430.018
Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(400.138)	400.138	(400.138)	400.138

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)****• Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Grubun sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir. Grubun faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	
	30.06.2018	31.12.2017
Sabit faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	1.290.380	2.298.800
Toplam	1.290.380	2.298.800
Değişken faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	2.027.150	9.152.149
Toplam	3.317.530	11.450.949

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

- Kredi Riski Yönetimi**

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
30.06.2018	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	124.622	13.927.487	149.650	219.878	9.456.845	23.878.482
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.735.000	--	--	--	1.735.000
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	124.622	13.927.487	149.650	219.878	9.456.845	23.878.482
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	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	1.671.840	--	--	--	1.671.840
- değer düşüklüğü	--	(1.671.840)	--	--	--	(1.671.840)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**• **Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
31.12.2017	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	671.421	16.857.816	149.650	151.046	169.397	17.999.330
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.695.000	--	5.500.000	--	7.195.000
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	671.421	16.857.816	149.650	151.046	169.397	17.999.330
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	304.845	--	--	--	304.845
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	1.579.272	--	--	--	1.579.272
- değer düşüklüğü	--	(1.579.272)	--	--	--	(1.579.272)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Gruba finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grubun önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacıklardan oluşmaktadır. Grubun maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Grubun çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Ticari alacıklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacıklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

		30.06.2018		31.12.2017
Varlıklar	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	9.480.346	9.480.346	177.431	177.431
Ticari alacaklar	14.052.109	14.052.109	17.529.237	17.529.237
Diğer Alacaklar	369.528	369.528	300.696	300.696
Toplam Varlıklar	23.901.983	23.901.983	18.007.364	18.007.364
Yükümlülükler				
Finansal borçlar	3.317.530	3.317.530	11.450.949	11.450.949
Ticari Borçlar	15.254.920	15.254.920	15.379.965	15.379.965
Diğer Borçlar	6.399	6.399	34.865	34.865
Toplam Varlıklar	18.578.849	18.578.849	26.865.779	26.865.779
Net likidite pozisyonu	5.323.134	5.323.134	(8.858.415)	(8.858.415)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Kategori 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- Kategori 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Kategori 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

NOT 52 – TÜRKİYE FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARININ İLK UYGULAMASI

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal raporlarını Türk Lirası olarak, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Mevzuatına ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planına uygun olarak tutmaktadır. Bu finansal tablolar vergi amacıyla hazırlanmaktadır ve ileriki dönemlerde de hazırlanmaya devam edecektir.

Şirket finansal tablolarını, belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde 31 Aralık 2016 ve sonrası dönemler için 31 Aralık 2015 tarihli bilgiler ile karşılaştırmalı olarak TMS'ye uygun hazırlamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanması için Şirketin TMS geçiş tarihi olan 1 Ocak 2015 tarihli açılış finansal tabloları TMS'ye çevrilmiştir.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grubun nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Nakit	23.376	7.909
Bankalar	9.456.845	169.397
- Vadesiz mevduat	1.652.313	169.397
- Vadeli mevduat	7.804.532	--
Diğer menkul kıymetler	125	125
Toplam	9.480.346	177.431

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirketin banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduat hesaplarından oluşmaktadır. Vadeli banka mevduat tutarlarının faiz oranı %19,30 ve %21,50 arasındadır.

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 47. notta açıklanmıştır. Grubun banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.