

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA
SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRACAT İTHALAT SAN. VE TİC. A.Ş.**
31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri
İhr. İth. Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Genel Kurulu'na

Görüş

Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhr. İth. Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Grup"), 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

- Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği

Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosunda etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir. Şüpheli alacak karşılıkları; Grup Yönetimi'nin raporlama tarihi itibarıyla cari ekonomik koşullar çerçevesinde geri kazanılabilirlik değerlendirmesi sonucunda tahsil edilememe riski olan alacaklar için gelecekteki muhtemel zararları karşılayacağını öngördüğü tutarları baz almakta olup Not 7'de sunulmaktadır. Ticari alacakların geri kazanılabilirliği, Grup tarafından değerlendirilirken müşterilerin geçmiş dönemlerdeki tahsilat performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar ile bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların yönetim kurulu tarafından onaylanma tarihine kadar olan tahsilat performansları dikkate alınmakta ve Grup Yönetimi'nin tahminlerine dayanmaktadır.

Ticari alacakların Grup'un varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin yapılan değerlendirmelerde önemli tahminlerin ve varsayımların kullanılması sebebiyle bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Denetim çalışmaları kapsamında; Grup Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilirliği değerlendirmesi için kullandığı tahminlerin ve varsayımların, konsolide finansal tablolar oluşturulurken kullanılan muhasebe politikalarıyla uyumlu olup olmadığı ve geçerliliği detaylı şekilde incelenmiş ve Grup Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilirliği değerlendirmesi için uyguladığı kontroller anlaşılmıştır.

Grup Yönetimi'nin ticari alacaklara dair yaşlandırma çalışması, müşterilere tanımlanan vadeler, müşterilerden alınan teminatlar, ipotekler incelenerek ticari alacakların geri kazanılabilirliğine dair değerlendirmelerin geçerliliği sorgulanmıştır. Örnekleme yoluyla alacaklara dair teminatlar, ipotekler ve sene sonundan raporlama tarihine kadar olan dönemdeki tahsilatlar doğrulanmış, sorunlu olabilecek alacaklara dair Grup Yönetimi'nin tahminleri değerlendirilmiş, Grup Yönetimi ile bu değerlendirmeler görüşülüp, tartışılmış ve diğer denetim kanıtları ile de desteklenmiştir. Ek olarak ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesi sonucu hesaplanan şüpheli alacak karşılığının matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir.

- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemi içerisinde 90.383.807 TL tutarında yurtiçi hizmet satış hasılatı elde etmiştir. Not 2.7. "Önemli Muhasebe Politikaları"nın özetinde belirtildiği üzere; satış gelirleri hizmetin verilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedellerin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Denetimimiz sırasında, hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

-Hizmet satışlarına ilişkin imzalanmış olan sözleşmelerin incelenmesi.

-Hizmet satış gelirinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili hizmetin verilip verilmediği konusunda denetim kanıtlarının alınması.

-Yükümlülükler içerisinde gösterilen ertelenmiş gelirlerin müteakip dönemde hizmetin teslim edildiğine ve hizmete ilişkin tahsilatın gerçekleştirildiğine ilişkin denetim kanıtlarının alınması.

Hizmet satışlarının dönemsel olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken Grup Yönetimi; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'ı tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 19 Şubat 2019

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

Özkan Cengiz

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

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	6-78

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari	Geçmiş
		Dönem	Dönem
	Dipnot	31.12.2018	31.12.2017
	Referansları	TL	TL
VARLIKLAR		88.975.107	55.035.535
DÖNEN VARLIKLAR		58.458.684	31.472.941
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	7.914.518	177.431
Ticari Alacaklar	7	26.160.981	17.529.237
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	114.589	671.421
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	26.046.392	16.857.816
Diğer Alacaklar	9	327.755	300.696
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	149.650	149.650
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	178.105	151.046
Stoklar	10	18.693.771	11.919.480
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.455.132	1.544.461
İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	6	31.565	4.799
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.423.567	1.539.662
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	885.998	--
Diğer Dönen Varlıklar	29	20.529	1.636
ARA TOPLAM		58.458.684	31.472.941
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		58.458.684	31.472.941
DURAN VARLIKLAR		30.516.423	23.562.594
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	330.819	2.419.940
Maddi Duran Varlıklar	14	26.174.666	19.293.382
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	3.461.022	1.540.532
Şerefiye	18	1.950.370	963.750
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.510.652	576.782
Peşin Ödenmiş Giderler	12	34.724	4.995
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	515.192	303.745
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		30.516.423	23.562.594
TOPLAM VARLIKLAR		88.975.107	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
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2018 TL	Geçmiş Dönem 31.12.2017 TL
KAYNAKLAR		88.975.107	55.035.535
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		28.738.918	29.740.906
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	1.397.126	9.059.714
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	1.534.400	1.241.835
Ticari Borçlar	7	19.019.060	15.379.965
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	--	277.369
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	19.019.060	15.102.596
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	1.099.639	468.717
Diğer Borçlar	9	53.432	34.865
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	51.753	20.902
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1.679	13.963
Ertelenmiş Gelirler	12	1.374.901	1.121.998
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	6	--	83.925
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	1.374.901	1.038.073
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	--	110.028
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	2.406.511	1.711.957
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	445.705	390.187
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.960.806	1.321.770
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	1.853.849	611.827
ARA TOPLAM		28.738.918	29.740.906
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		28.738.918	29.740.906
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.125.012	2.945.507
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	--	1.149.400
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	2.125.012	1.796.107
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	2.125.012	1.796.107
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.125.012	2.945.507
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		30.863.930	32.686.413
ÖZKAYNAKLAR		58.111.177	22.349.122
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		57.863.697	22.347.714
Ödenmiş Sermaye	30	29.250.000	18.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	30	(9.726)	--
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	30	11.381.761	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	3.466.770	3.184.247
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	3.454.738	3.368.775
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	30	3.386.279	3.386.279
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	68.459	(17.504)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	30	267.704	--
Yabancı Para Çevrim Farkları	30	(255.672)	(184.528)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(47.031)	(27.006)
Yabancı Para Çevrim Farkları	30	(47.031)	(27.006)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	1.150.290	1.078.514
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	30	(76.314)	(1.281.510)
Net Dönem Karı veya Zararı	41	12.747.947	1.393.469
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		247.480	1.408
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		58.111.177	22.349.122
TOPLAM KAYNAKLAR		88.975.107	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 – 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2018 31.12.2018 TL	Geçmiş Dönem 01.01.2017 31.12.2017 TL
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	90.383.807	67.957.915
Satışların Maliyeti	31	(68.161.046)	(53.652.510)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		22.222.761	14.305.405
FINANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		22.222.761	14.305.405
BRÜT KAR (ZARAR)		22.222.761	14.305.405
Genel Yönetim Giderleri	33	(4.750.043)	(2.088.249)
Pazarlama Giderleri	33	(9.707.372)	(6.779.482)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(1.905.051)	(1.314.855)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	4.460.497	1.575.944
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	(6.313.151)	(2.112.409)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.007.641	3.586.354
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	8.907.147	175.196
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	(565.203)	--
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü	7	(100.008)	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	35	(234.115)	379.234
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		12.015.462	4.140.784
Finansman Gelirleri	37	2.560.044	127.197
Finansman Giderleri	37	(1.924.374)	(2.555.589)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		12.651.132	1.712.392
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		105.585	(319.067)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(98.228)	(340.939)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	203.813	21.872
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		12.756.717	1.393.325
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		12.756.717	1.393.325
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		12.756.717	1.393.325
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	41	8.770	(144)
Ana Ortaklık Payları	41	12.747.947	1.393.469
Pay Başına Kazanç		0,44	0,08
Pay Başına Kazanç	41	0,44	0,08
Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,44	0,08
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,44	0,08
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		282.523	(74.108)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	107.454	(64.301)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	38	267.704	--
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	(71.144)	(22.667)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	(21.491)	12.860
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	(21.491)	12.860
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(20.025)	(219)
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	(20.025)	(219)
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	38	(20.025)	(219)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		262.498	(74.327)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		13.019.215	1.318.998
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		13.019.215	1.318.998
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.770	(144)
Ana Ortaklık Payları		13.010.445	1.319.142

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler									
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yılları/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2018)		18.000.000	--	--	3.386.280	(17.504)	(184.528)	--	(27.006)	1.078.514	(1.281.510)	1.393.469	22.347.715	1.407	22.349.122
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(116.497)	--	(116.497)	--	(116.497)
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		18.000.000	--	--	3.386.280	(17.504)	(184.528)	--	(27.006)	1.078.514	(1.398.007)	1.393.469	22.231.218	1.407	22.232.625
Transferler	28	--	--	--	--	--	--	--	--	71.776	1.321.693	(1.393.469)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	--	85.963	(71.144)	267.704	(20.025)	--	--	12.747.947	13.010.445	8.770	13.019.215
Dönem Karı (Zararı)	39	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	12.747.947	12.747.947	8.770	12.756.717
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	--	85.963	(71.144)	267.704	(20.025)	--	--	--	262.498	--	262.498
Sermaye Artırımı	28	11.250.000	--	11.381.761	--	--	--	--	--	--	--	--	22.631.761	--	22.631.761
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	28	--	(9.726)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(9.726)	--	(9.726)
Bağlı Ortaklık Edinimi ve Elden Çıkarılması	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	237.302	237.302
Sermaye Avansı	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Kar Payları	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (31.12.2018)		29.250.000	(9.726)	11.381.761	3.386.280	68.459	(255.672)	267.704	(47.031)	1.150.290	(76.314)	12.747.947	57.863.698	247.479	58.111.177
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	--	--	--	(72.823)	--	--	--	--	398.168	2.584.912	(2.910.257)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	--	(51.441)	(22.667)	--	(219)	--	--	1.393.469	1.319.142	(144)	1.318.998
Dönem Karı (Zararı)	39	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.393.469	1.393.469	(144)	1.393.325
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	--	(51.441)	(22.667)	--	(219)	--	--	--	(74.327)	--	(74.327)
Sermaye Artırımı	28	3.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.000.000)	--	--	--	--
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Avansı	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Kar Payları	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (31.12.2017)		18.000.000	--	--	3.386.280	(17.504)	(184.528)	--	(27.006)	1.078.514	(1.281.510)	1.393.469	22.347.715	1.407	22.349.122

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 01.01.2018 31.12.2018	Geçmiş Dönem 01.01.2017 31.12.2017
	Dipnot Referansları	TL	TL
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.822.308	380.626
Dönem Karı (Zararı)		12.756.717	1.393.325
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	12.756.717	1.393.325
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(4.805.983)	1.211.485
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-17	1.501.104	990.433
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		362.320	746.789
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	1.001.356	580.365
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	(16.036)	18.409
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	(623.000)	148.015
Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Oluşan Kazanç ile İlgili Düzeltmeler	35	(8.880.373)	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	34	(152.730)	(63.885)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	34	(91.169)	(22.886)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar ile İlgili Düzeltmeler	4	267.704	(379.234)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	40	(211.447)	(34.732)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	35	(26.716)	(25.000)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	3	2.425.324	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.128.426)	(2.224.184)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	3.389.122	(136.288)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.837.329)	(7.012.560)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	556.832	(650.832)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(5.394.161)	(6.361.728)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		15.476	(137.846)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	--	(149.650)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	15.476	11.804
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(1.025.226)	(2.151.738)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.940.400)	1.556.753
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6	(26.766)	68.978
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(2.913.634)	1.487.775
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		516.509	5.812.309
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(277.369)	(144.650)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	793.878	5.956.959
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	630.922	118.503
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(356.840)	(74.967)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	30.851	20.902
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(387.691)	(95.869)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		252.903	324.380
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	6	(83.925)	69.354
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	336.828	255.026
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		753.433	200.024
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	2.134.811	2.466
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	(1.381.378)	197.558
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.526.996)	(722.754)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	40	(996.026)	(300.420)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	25	(530.970)	(422.334)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(9.202.046)	(847.993)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(1.300.001)	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.902.045)	(1.322.993)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(7.727.274)	(1.280.421)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(174.771)	(42.572)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	39	--	475.000
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		14.102.612	29.648
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	22.631.761	--
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	30	(9.726)	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	(8.080.649)	(2.525.941)
Ödenen Faiz	37	(438.774)	2.555.589
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		7.722.874	(437.719)
(A+B+C)			
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		7.722.874	(437.719)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	177.431	615.150
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	7.900.305	177.431

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 ("Grup") 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.

Grup, 16.01.2018 tarihinden itibaren "Gelişen İşletmeler Piyasası" 'nda işlem görmektedir.

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

31.12.2018 tarihi itibarıyla grupta çalışan personel sayısı 166'dir. (31 Aralık 2017: 180)

- Sermaye Yapısı**

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

Grup ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2018		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

- Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGG tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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.

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, konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır. Grup ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları 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, varsa gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen türev araçlar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

- 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.

- İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

- Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un finansal tablolarındaki her bir kalem, Grup'un faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Şirket içi işlemlerde bakiyeler ve Grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Grup'a düşen payları gelir tablosunda, sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Grup'a düşen payları da yedeklerde takip edilir. Satın alım sonrası meydana gelen bu hareketlerin etkisi kayıtlı iştirak tutarına yansıtılır. İştiraklerdeki zarar payları, yapılan yatırımlardan fazla ise; Grup, yükümlülüklerle maruz kalmadığı ya da iştirakleri adına ödemeler yapmadığı takdirde ilave zararlar kayıtlara alınmaz.

Grup'un konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu	Sahiplik
Ceo Dış Ticaret A.Ş. (*)	Türkiye	İthalat	99,88%
Teksav Teknoloji Elektrik ve Elektronik Mak. San. Tic. A.Ş. (**)	Türkiye	İklimlendirme cihazlarının imalatı	80,00%

(*) Grup, 31.12.2018 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.

(**) Grup, 23.10.2018 tarihinde alınan Yönetim Kararı ile %46 iştirak ettiği Teksav Teknoloji Elektrik ve Elektronik Makine Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %34'lük hissesini daha satın almıştır. Satın alma sonrasında Teksav'daki Grup payı %80'e ulaşmış ve Grup üzerinde kontrol gücünü ele geçirmesinden dolayı Teksav Teknoloji Elektrik ve Elektronik Makine Sanayi Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolarda konsolide edilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

- Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TFRS 15 - Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Değişiklikler Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal araçlar

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

TFRS 9, Grup'un tüm borçlanma araçları, kredi ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamış ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. Grup, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini alan "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde geriye dönük olarak konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılışında "muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. İlgili yöntemle göre, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş kapsamında konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde yeniden düzenleme gerekmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

	Önceden raporlanan 01.01.2018	TFRS 9 etkisi	Standart etkisi 01.01.2018
Ticari alacaklar	38.032.088	(245.630)	37.786.458
Geçmiş yıl zararları	(193.011)	116.697	(76.314)
Ertelenmiş vergi varlıkları	550.168	29.124	579.292

Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen kredi zararları etkisinin önemsiz olması nedeniyle nakit ve nakit benzerleri için beklenen kredi zararı hesaplanmamıştır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 4 Sigorta sözleşmeleri (değişiklikler)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avans bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırma ve ölçümü (değişiklikler)

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

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

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

TMS 40 Yatırım amaçlı gayrimenkuller: Yatırım amaçlı gayrimenkullerin transferleri (değişiklikler)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yıllık iyileştirmeler – 2014-2016 dönemi

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

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama işlemleri

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar" da yapılan değişiklikler (değişiklikler)

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları – değişiklik

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 dönemi

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme (TMS 19 değişiklikler)

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

Negatif tazminli erken ödeme özellikleri (TFRS 9 değişiklik)

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

UFRS 17 – Yeni sigorta sözleşmeleri standardı

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin tanımı (UMS 1 ve UMS 8 değişiklikleri)

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar (Not 53).

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

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

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

Finansal tablo dışı bırakma

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

Değer düşüklüğü

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

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup’un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar (Not 7).

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. (Not 10).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

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

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir: (Not 14)

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

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleşebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfaya tabi tutulur (Not 17).

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Not 17).

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılama ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Not 17).

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleştirilebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal Kiralamalar

Faaliyet kiralaması (kiracı olarak)

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralaması (kiralayan olarak)

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Araştırma ve geliştirme harcamaları

Araştırma harcamaları oluştuğu tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar da, oluştuğu dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği/fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme projelerinin maliyetleri aktifleştirilmektedir ve ilgili proje ömürleri (2 - 13 yıl arasında) doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler.

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

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

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

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

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

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir (Not 3 ve Not 18).

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payı tutarını aşan kısmıdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol gücü olmayan paylar ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağına muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir (Not 47).

Borçlanma maliyetleri

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir (Not 40).

Cari dönem vergi gideri, Grup'un ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet konsolide kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır (Not 25).

Kullanılmamış izin karşılığı

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Pay başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur (Not 41).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Grup'un 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, Grup'un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	31.12.2017
ABD Doları / TL	5,2609	3,7719
Avro / TL	6,0280	4,5155

Grup, Mısır'da ana faaliyet konusu motorlu karayolu vasıtalarına, raylı sistemlere ve deniz nakil vasıtalarına soğuk hava tesisi yapmak olan Safkar Egypt şirketine %45 oranında iştirak etmiştir. Safkar Egypt para biriminin belirlenen döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Sonu Mısır Lirası / TL	0,29434	0,21233
Ortalama Mısır Lirası / TL	0,27115	0,20485

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına 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 düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Geri alınmış paylar

Herhangi bir Şirket şirketi, Grup'un hazine payı olarak elde tuttuğu hisselerini bir bedel ödeyerek satın aldığı anda, el değiştiren hisselerin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülmekte ve "Geri alınmış paylar" kalemi altında gösterilmektedir. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar yine özkaynaklarda gösterilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 6):

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net(dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemez olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, DJ Cool Klima Soğutma Cihazları Sanayi Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin tamamını 1 TL bedel karşılığında 09.08.2018 tarihinde devralmıştır. Konsolidasyona dahil olan Şirketin 09.08.2018 tarihi ile 31.08.2018 tarihi arasında önemli derece işleminin bulunmaması sebebiyle Şirket 31.08.2018 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolara konsolide edilmiştir.

Grup Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.12.2018 tarih ve 2018/59 sayılı kararındaki onayı ile DJ Cool Klima Soğutma Cihazları Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleşmiştir. Birleşme işleminin ilişikteki finansal tablolara bir etkisi bulunmamaktadır.

İktisap sonucu şerefiye hesaplaması aşağıdaki gibidir:

DJ Cool Klima Soğutma Cihazları Sanayi Ticaret A.Ş	31.08.2018
Toplam iktisap tutarı	1
İktisap edilen net varlıklar	8.880.374
Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç (Not 35)	8.880.373

Elde edilen net varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	31.08.2018
Nakit ve nakit benzerleri	2.027.280
Ticari alacaklar	4.579.487
Diğer alacaklar	42.535
Stoklar	5.749.065
Maddi duran varlıklar	379.291
Maddi olmayan duran varlıklar	1.008.206
Diğer varlıklar	2.153.704
Ticari borçlar (-)	(4.060.388)
Diğer borçlar (-)	(375.407)
Diğer yükümlülükler (-)	(2.623.400)
Elde edilen net varlıklar	8.880.374
İktisap tutarı	1
Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç (Not:35)	8.880.373

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grubun diğer işletmelerdeki paylarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar

	31.12.2018	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

	31.12.2018	31.12.2017
Teksav Teknoloji San. ve Tic. A.Ş. (*)	--	2.031.541
Safkar Egypt (**)	330.819	388.399
Toplam	330.819	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. 31.12.2018 tarihi itibarıyla, Grup, %46 iştirak ettiği Teksav Teknoloji Elektrik ve Elektronik Makine Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %34'lük hissesini daha 1.300.000 TL bedel ile satın almıştır. Satın alma sonrasında Teksav'daki Grup payı %80'e ulaşmış ve Grup, üzerinde kontrol gücünü ele geçirmesinden dolayı Teksav Teknoloji Elektrik ve Elektronik Makine Sanayi Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolarda konsolide edilmiştir. İlk satın alım sonrasında oluşan 1.069.259 TL şerefiye tutarı aşamalı satın alma günü itibarıyla tekrar gözden geçirilmiş ve oluşan 565.203 TL şerefiye değer düşüklüğü ilişikte finansal tablolarda "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesabı altında gösterilmiştir.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

(**) 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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

(c) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grubun ilişkili taraflardan ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş. (*)	--	631.467
Evtaş Klima A.Ş.	114.589	--
Safkar Egypt for Air Condition and Refrigeration Industries	--	39.954
Toplam	114.589	671.421

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

(d) İlişkili Tarafalara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grubun ilişkili taraflara ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş. (*)	--	268.830
Abaş Petrol Proje İnş. Ve Pet. Ür. San. Tic. A.Ş.	--	8.539
Toplam	--	277.369

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(e) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grubun ilişkili taraflardan diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	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 itibarıyla sermayeye ilave edilmediğinden ilişikteki finansal tablolarda diğer alacaklar altında gösterilmiştir.

(f) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grubun ilişkili taraflara diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Şahıs ortaklar	51.753	20.902
Toplam	51.753	20.902

(g) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2018	31.12.2017
Abaş Prefabrike Yapı Elem. Turz. San. Tic. A.Ş.	31.565	4.799
Toplam	31.565	4.799

(h) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2018	31.12.2017
Evtaş Klima A.Ş.	--	83.925
Toplam	--	83.925

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(i) Alışlar

Grup'un ilişkili taraflardan olan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Ceo Dış Ticaret A.Ş. (*)	--	4.316
Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş. (*)	--	961.248
Safkar Transportkühlung Und Klimasysteme Gmbh	138.795	34.685
Evtaş Klima A.Ş.	177.943	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
Safkar Egypt for Air Condition and Refrigeration Industries	26.057	--
Toplam	342.796	1.236.331

(*) İlgili tutarlar konsolidasyon kapsamında elemine edilmiştir.

(j) Satışlar

Grup'un ilişkili taraflara olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Ceo Dış Ticaret A.Ş. (*)	--	3.000
Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş. (*)	--	312.112
Safkar Transportkühlung Und Klimasysteme Gmbh	--	7.556
Evtaş Klima A.Ş.	2.803.467	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.	150	383
Safkar Egypt for Air Condition and Refrigeration Industries	330.585	--
Toplam	3.134.201	3.116.708

(*) İlgili tutarlar konsolidasyon kapsamında elemine edilmiştir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(i) Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

	31.12.2018	31.12.2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	878.700	942.476
Toplam	878.700	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

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	25.853.740	16.774.673
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	114.589	671.421
Alacak senetleri	796.600	318.828
Alacaklar reeskontu (-)	(358.318)	(235.685)
Beklenen kredi zararları (*)	(245.630)	--
Şüpheli ticari alacaklar	1.876.525	1.579.272
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.876.525)	(1.579.272)
Toplam	26.160.981	17.529.237

(*) TFRS 9 geçişi ile birlikte ticari alacaklar hesabına (245.630) TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplanmıştır.

Grubun ticari alacaklarının ortalama vadesi 30 gündür. (31 Aralık 2017: 40 gün)

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı	(1.579.272)	(3.701.469)
Dönem içindeki artış	(415.682)	(241.439)
Vazgeçilen alacaklar (*)	94.614	2.363.636
Konusu kalmayan karşılıklar	23.815	--
Dönem Sonu	(1.876.525)	(1.579.272)

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

(b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Ticari borçlar	19.627.748	15.417.206
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	--	277.369
Borçlar reeskontu (-)	(608.688)	(314.610)
Toplam	19.019.060	15.379.965

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 39 gündür. (31 Aralık 2017: 30 gün)

Grup'un 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

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	27.230	20.208
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	149.650	149.650
Diğer	150.875	130.838
Toplam	327.755	300.696

(b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	51.753	20.902
Diğer (*)	1.679	13.963
Toplam	53.432	34.865

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

NOT 10 – STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
İlk madde ve malzeme	14.797.706	8.759.657
Yarı mamuller	1.010.822	569.132
Mamul	2.595.578	2.514.717
Ticari mallar	289.665	75.974
Toplam	18.693.771	11.919.480

Grup'un 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

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen avanslar	1.967.504	705.391
Gelecek aylara ait giderler	1.507.521	467.175
İş avansları	852.674	343.097
İlişkili taraflara verilen avanslar (Not 6)	31.565	4.799
Personel avansları	95.868	24.000
Toplam	4.455.132	1.544.461

(b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Gelecek yıllara ait giderler	34.724	4.995
Toplam	34.724	4.995

(c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Alınan avanslar	1.340.113	1.018.431
İlişkili taraflardan alınan avanslar (Not 6)	--	83.925
Gelecek aylara ait giderler	34.788	19.642
Toplam	1.374.901	1.121.998

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1.01.2017	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2017	İlaveler	Konsolidasyon Etkisi	Transferler	Çıkışlar	31.12.2018
Maliyet										
Arsalar	73.260	--	--	--	73.260	2.296.500	--	--	--	2.369.760
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	1.168.871	132.104	--	(1.091)	4.780.298
Taşıtlar	362.203	55.202	--	--	417.405	639.041	104.028	--	(19.504)	1.140.970
Demirbaşlar	2.075.373	292.035	--	--	2.367.408	409.827	172.437	--	--	2.949.672
Diğer MDV	--	--	--	--	--	--	85.976	--	--	85.976
Yapılmakta olan yatırımlar	22.707	97.235	--	(54.961)	64.981	36.089	--	--	--	101.070
	25.015.164	1.335.386	--	(54.961)	26.295.588	8.160.476	494.544	--	(20.595)	34.930.014
Birikmiş amortisman										
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.368	4.774	--	--	16.142	10.902	--	--	--	27.044
Binalar	1.992.527	466.233	--	--	2.458.759	533.770	--	--	--	2.992.530
Makine, tesis ve cihazlar	2.021.401	264.745	--	--	2.286.146	550.057	87.975	--	(1.091)	2.923.087
Taşıtlar	207.596	62.140	--	--	269.736	92.608	22.539	--	(19.504)	365.380
Demirbaşlar	1.862.740	108.681	--	--	1.971.421	399.899	52.533	--	--	2.423.854
Diğer MDV	--	--	--	--	--	--	23.452	--	--	23.452
	6.095.631	906.573	--	--	7.002.204	1.587.237	186.499	--	(20.595)	8.755.346
Net kayıtlı değeri	18.919.534				19.293.382					26.174.666

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un almış olduğu kredilere istinaden binalar üzerinde 5.750.000 Avro tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5.750.000 Avro).

31.12.2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde yaklaşık 52.930.000 TL ve 600.000 USD tutarlarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 976.916 TL'si (31 Aralık 2017: 779.035 TL) satışların maliyetine, 431.580 TL'si (31 Aralık 2017: 149.259 TL) genel yönetim giderlerine, 92.608 TL'si (31 Aralık 2017: 62.140 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

Grup'un maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1.01.2017	İlaveler	31.12.2017	İlaveler	Konsolidasyon Etkisi	31.12.2018
Maliyet						
Bilgisayar programları	1.184.723	12.500	1.197.223	576.455	43.778	1.817.456
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	--	30.072	30.072	1.124.637	--	1.154.709
	1.184.723	42.572	1.227.295	1.701.093	43.778	2.972.165
Birikmiş itfa payı						
Bilgisayar programları	566.653	74.041	640.695	360.153	20.533	1.021.381
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	--	9.819	9.819	430.313	--	440.132
	566.653	83.860	650.513	790.467	20.533	1.461.513
Net kayıtlı değeri	618.070	126.432	576.782	2.491.559	64.311	1.510.652

NOT 18 – ŞEREFİYE

	31.12.2018	31.12.2017
Ceo Dış Ticaret A.Ş. (*)	963.750	963.750
Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş. (**)	986.620	--
Toplam	1.950.370	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.

(**) Grup, %46 oranında iştirak ettiği Teksav Teknoloji Elektrik Mak. San. Tic. A.Ş.'nin %34'lük hissesini satın alma sonrasında ortaya çıkan 986.620 TL şerefiye maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

(a) Kiracı Açısından Kiralama

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 dönemleri itibarıyla iptal edilemeyen faaliyet kiralama sözleşmelerinde gelecekteki asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	31.12.2017
1 yıl	58.080	52.500
Dönem Sonu	58.080	52.500

Grup faaliyet kiralaması yoluyla işyeri kiralamıştır. Söz konusu kiralama genelde 1 yıl geçerli olmakla beraber sözleşme bitmeden 1 ay öncesine kadar ihtarda bulunmadığı sürece, kiralama 1 yıl daha yenilenmiş olarak kabul edilmektedir. Kira ödemeleri sabit taksitli olup sözleşmenin uzaması durumunda TEFE-TÜFE oranına göre bir artışa tabidir.

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı	(1.579.272)	(3.701.469)
Dönem içindeki artış	(415.682)	(241.439)
Vazgeçilen alacaklar	94.614	2.363.636
Konusu kalmayan karşılıklar	23.815	--
Dönem Sonu	(1.876.525)	(1.579.272)

Değer düşüklüğüne uğramış finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	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

Grup 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

31 Aralık 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

Grup'un karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	445.705	390.187
Toplam	445.705	390.187

(b) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2018	31.12.2017
Diğer dava karşılıkları (*)	130.806	114.770
Ürün garanti karşılıkları (**)	1.830.000	1.207.000
Toplam	1.960.806	1.321.770

(*) İşçi davası karşılıklarından oluşmaktadır.

(**) Grup'un 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	2.125.012	1.796.107
Toplam	2.125.012	1.796.107

Grup, 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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) tavanına tabidir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

(c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)

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, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %15,50 enflasyon ve %18,50 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,60 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).

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 155.247 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 32.150 TL daha fazla (az) olacaktır. (31 Aralık 2017: 29.113 TL)

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	1.796.107	1.586.148
Hizmet Maliyeti	985.665	523.932
Faiz Maliyeti	32.073	44.060
Ödenen Kıdem Tazminatı	(581.379)	(422.334)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	(107.454)	64.301
Dönem Sonu	2.125.012	1.796.107

NOT 26 – TAAHHÜTLER

(a) Verilen Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

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

	31.12.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	42.799.255	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	--	--
Toplam	42.799.255	25.964.125
Diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	0,00%	0,00%

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grubun özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle %0,00'dır. (31 Aralık 2017 tarihi itibariyle %0,00)

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen teminat mektupları	8.138.255	3.086.846
Toplam	8.138.255	3.086.846

	31.12.2018			31.12.2017		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Verilen İpotekler TL	--	--	--	--	--	--
Verilen İpotekler USD	--	5,2609	--	--	3,7719	--
Verilen İpotekler EUR	5.750.000	6,0280	34.661.000	5.750.000	4,5155	25.964.125
Toplam			34.661.000			25.964.125

NOT 26 – TAAHHÜTLER (Devamı)

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Alınan teminat mektupları	240.000	270.000
Toplam	240.000	270.000

	31.12.2018			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:

	31.12.2018	31.12.2017
Personele borçlar	783.702	7.881
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	315.937	460.836
Toplam	1.099.639	468.717

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

(a) Satışların maliyeti (-)

Grubun satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	48.277.933	41.620.896
Direkt işçilik giderleri	2.215.349	2.352.979
Genel üretim giderleri	10.884.875	4.172.948
Yarı mamul kullanımı		
- Dönem başı stok	(569.132)	595.537
- Dönem sonu stok	(1.010.822)	(569.132)
Üretilen mamul maliyeti	59.798.204	48.173.228
Mamul stoklarında değişim		
- Dönem başı stok	2.514.717	1.775.703
- Dönem sonu stok	(2.595.578)	(2.514.717)
Satılan mamul maliyeti	59.717.343	47.434.214
- Dönem başı stok	75.974	60.493
- Dönem içi alış	8.657.394	6.233.777
- Dönem sonu stok	(289.665)	(75.974)
Satılan ticari mallar maliyeti	8.443.703	6.218.296
Satışların maliyeti toplamı	68.161.046	53.652.510

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

(b) Genel Yönetim Giderleri (-)

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Personel giderleri	(1.289.495)	(741.478)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.065.609)	(346.352)
Huzur hakkı giderleri	(445.159)	(252.523)
Araç ve bina bakım onarım giderleri	(54.026)	(58.053)
Seyahat giderleri	(160.006)	(22.249)
Amortisman giderleri	(431.580)	(111.450)
Vergi resim ve harçlar	(157.058)	(171.414)
Kira giderleri	(306.997)	(89.955)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(436.359)	(145.658)
Kullanılmamış izin karşılığı	(55.518)	--
Diğer	(348.237)	(149.117)
Toplam	(4.750.043)	(2.088.249)

(c) Pazarlama Giderleri (-)

Grup'un pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Personel ücret giderleri	(3.402.541)	(2.962.332)
Garanti hizmet giderleri	(1.943.801)	(845.246)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.001.674)	(799.142)
Seyahat giderleri	(548.464)	(356.260)
Vergi resim , harçlar	(103.779)	(52.576)
Sigorta giderleri	(290.299)	(35.180)
Nakliye, montaj ve gümrük giderleri	(1.546.928)	(908.343)
Amortisman ve tükenme payları	(92.608)	(62.140)
Diğer	(777.277)	(758.263)
Toplam	(9.707.372)	(6.779.482)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

(d) Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Grubun araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Personel giderleri	(1.080.722)	(890.256)
Kıdem ihbar tazminatları	--	(39.613)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(481.457)	(134.291)
Bakım onarım giderleri	(11.332)	(6.504)
Diğer	(331.540)	(244.191)
Toplam	(1.905.051)	(1.314.855)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Diğer Dönen Varlıklar

Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Devreden KDV	20.529	1.636
Toplam	20.529	1.636

(b) Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

Grup'un kısa vadeli diğer yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve fonlar	1.562.680	594.701
Gider tahakkukları	291.169	17.126
Toplam	1.853.849	611.827

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

(a) Ödenmiş Sermaye

Grubun 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. Grubun 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 Grubun sermayesi 27.000.000 TL'den 29.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Grup'un ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

		31.12.2018		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	
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

	31.12.2018	31.12.2017
Geri alınmış paylar (-)	(9.726)	--
Toplam	(9.726)	--

Grup 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)

	31.12.2018	31.12.2017
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	11.381.761	--
Toplam	11.381.761	--

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. Grubun 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 Grubun sermayesi 27.000.000 TL'den 29.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Ayrıca, Grup 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları (*)	3.386.279	3.386.279
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) (**)	68.459	(17.504)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak payları (***)	267.704	--
Yabancı para çevrim farkları (****)	(255.672)	(184.528)
Toplam	3.466.770	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 maddi duran varlıklarının yeniden değerlendirme tutarından oluşmaktadır.

(****) 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Yabancı para çevrim farkları	(47.031)	(27.006)
Toplam	(47.031)	(27.006)

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

(f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2018	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, grubun 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Birikmiş karlar / (zararlar)	(76.314)	(1.281.510)
Toplam	(76.314)	(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- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Yurtiçi Satışlar	79.983.482	63.242.410
Yurtdışı Satışlar	10.701.161	5.035.915
Diğer Satışlar	163.053	168.355
Brüt Satışlar	90.847.696	68.446.680
Satış iadeleri (-)	(320.787)	(483.808)
Diğer indirimler (-)	(143.102)	(4.957)
Net Satışlar	90.383.807	67.957.915
Satılan Mamül Maliyeti (-)	(60.140.558)	(47.434.214)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(8.013.254)	(6.218.296)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(7.234)	--
Satışların Maliyeti (-)	(68.161.046)	(53.652.510)
Brüt Kar/(Zarar)	22.222.761	14.305.405

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- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Genel yönetim giderleri (-)	(4.750.043)	(2.088.249)
Pazarlama giderleri (-)	(9.707.372)	(6.779.482)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.905.051)	(1.314.855)
Toplam	(16.362.466)	(10.182.586)

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- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Konusu kalmayan karşılıklar	227.238	487
Kambiyo karları	2.457.514	669.898
Reeskont faiz gelirleri	937.802	480.642
Faaliyetle ilgili diğer gelirler	217.962	201.401
Diğer	619.982	223.516
Toplam	4.460.497	1.575.944

(b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Komisyon giderleri (-)	(84.861)	(24.858)
Karşılık giderleri (-)	(75.836)	(415.292)
Kambiyo zararları (-)	(4.386.149)	(847.231)
Reeskont faiz giderleri (-)	(785.072)	(416.757)
Diğer (-)	(981.233)	(408.271)
Toplam	(6.313.151)	(2.112.409)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grubun yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Temettü gelirleri	--	150.167
Menkul kıymet satış karları	58	29
Sabit kıymet satış karı	26.716	25.000
Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç (Dj Cool) (Not:3)	8.880.373	--
Toplam	8.907.147	175.196

(b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların şerefiye değer düşüklüğü (-) (Not:4)	(565.203)	--
Toplam	(565.203)	-

(c) TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü

TFRS-9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazanç / (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Ticari alacaklar değer düşüklüğü (-)	(100.008)	--
Toplam	(100.008)	--

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

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Teksav Teknoloji San. ve Tic. A.Ş.	--	373.246
Safkar Egypt	(234.115)	5.988
Toplam	(234.115)	379.234

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grubun çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Satışların maliyeti	(976.916)	(779.035)
Pazarlama giderleri	(92.608)	(62.140)
Genel yönetim giderleri	(431.580)	(149.259)
Toplam	(1.501.104)	(990.434)

(b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Satışların maliyeti	--	--
Pazarlama giderleri	--	--
Genel yönetim giderleri	436.289	145.658
Toplam	436.289	145.658

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ)

(a) Finansman Gelirleri

Grubun ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Faiz gelirleri	1.665.153	16.938
Kur farkları	894.891	110.259
Toplam	2.560.044	127.197

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ) (Devamı)

(b) Finansman Giderleri

Grubun ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Kur farkları	(1.555.093)	(1.681.615)
Faiz giderleri	(369.281)	(873.974)
Toplam	(1.924.374)	(2.555.589)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların	267.704	--
diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	107.454	(64.301)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(71.144)	(22.667)
Yabancı para çevrim farkları	--	--
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları (azalışları), vergi etkisi	(21.491)	12.860
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	282.523	(74.108)
Yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)	(20.025)	(219)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	(20.025)	(219)
Toplam	262.498	(74.327)

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

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Grup’un 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 %22’dir (31 Aralık 2017: %20).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Grubun vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kurumlar vergisi karşılığı	(98.228)	(340.939)
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	98.228	230.911
(Ödenecek)/iade edilecek kurumlar vergisi	--	(110.028)

Grubun ertelenmiş vergivarlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kurumlar vergisi karşılığı	(98.228)	(340.939)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	203.813	21.872
Toplam vergi geliri / (gideri), net	105.585	(319.067)

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

(a) Kurumlar Vergisi (Devamı)

Grubun dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kesinti yoluyla ödenen vergiler	885.998	--
Toplam	885.998	--

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem karı vergi diğer yasal yükümlülükler karşılığı	(98.228)	340.939
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülüğü (-)	98.228	(230.911)
Toplam	--	110.028

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Alacak Karşılıkları	1.789.339	357.868	1.586.700	317.340
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	1.786.926	357.385	--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değer farkları	3.716.206	743.241	3.689.146	737.829
Kullanılmamış izin karşılıkları	445.705	89.141	390.187	78.037
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.243.899	448.780	1.796.107	359.221
Dava karşılıkları	130.806	26.161	114.770	22.954
Ürün garanti karşılıkları	1.250.000	250.000	1.207.000	241.400
Kredi faiz tahakkukları	--	--	92.435	18.487
Beklenen kredi zararları	245.630	49.126	--	--
Alacaklar reeskontu	358.318	71.664	235.685	47.137
Ertelenen vergi varlıkları	11.966.830	2.393.366	9.112.031	1.822.406
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Borçlar reeskontu	(608.688)	(121.738)	(314.610)	(62.922)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların birikmiş amortisman farkları	(6.961.600)	(1.392.320)	(6.368.406)	(1.273.681)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin arsa ve binalar yeniden değerlendirme artış/azalışları	(3.641.160)	(364.116)	(3.641.160)	(182.058)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(11.211.448)	(1.878.174)	(10.324.176)	(1.518.661)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		515.192		303.745

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

Grubun pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	8.770	(144)
Ana Ortaklık Payları	12.747.947	1.393.469
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	12.756.717	1.393.325
Çıkarılmış Pay Adedi	29.250.000	18.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,44	0,08

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 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not 47'deki tabloda gösterilmiş olup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişkisi 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Banka kredileri	1.292.833	8.921.700
Kredi faiz tahakkukları	--	73.883
Kredi kartları	104.293	64.131
Toplam	1.397.126	9.059.714

(b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Grubun uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Banka kredileri	1.534.400	1.149.400
Kredi faiz tahakkukları	--	92.435
Toplam	1.534.400	1.241.835

(c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Grubun uzun vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	--	1.149.400
Toplam	--	1.149.400

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal borçların anapara ödeme vadeleri aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2018	31.12.2017
1 yıl içerisinde ödenecek	2.931.526	10.301.549
2 yıl ve daha uzun vadeli	--	1.149.400
Toplam	2.931.526	11.450.949

	31.12.2018	31.12.2017
TL	1.397.126	2.600.000
AVRO	1.534.400	8.850.949
Toplam	2.931.526	11.450.949

	31.12.2018	31.12.2017
Etkin faiz oranları		
- TL	23,50%	23,50%
- AVRO	4,420%	3,380%

Grup'un 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Toplam Borçlar	30.863.930	32.686.413
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(7.914.518)	(177.431)
Net Borç	22.949.412	32.508.982
Toplam Özkaynak	58.111.177	22.349.122
Borç/ Özsermaye Oranı	39,49%	145,46%

	31.12.2018	31.12.2017
Toplam finansal borçlar	2.931.526	11.450.949
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(7.914.518)	(177.431)
Net finansal borç	(4.982.992)	11.273.518
Toplam Özkaynak	58.111.177	22.349.122
Yatırılan Sermaye	53.128.185	33.622.640
Net Finansal Borç/Yatırım Sermaye Oranı	-8,57%	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. Grup yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, 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.

31.12.2018	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-2 yıl	3+ yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	23.103.657	23.103.657	(23.103.657)	--	--
Finansal Borçlar	2.931.526	2.931.526	(2.931.526)	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.099.639	1.099.639	(1.099.639)	--	--
Ticari ve Diğer Borçlar	19.072.492	19.072.492	(19.072.492)	--	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--
Toplam	23.103.657	23.103.657	(23.103.657)	--	--

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 Grup, türev niteliğinde olmayan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile 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:

	31.12.2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.281.071	198.968	702.442	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	803.479	77.010	66.081	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	1.440.096	119.701	134.433	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.524.646	395.680	902.955	--
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)	7.524.646	395.680	902.955	--
10. Ticari Borçlar	1.949.768	94.969	240.568	--
11. Finansal Yükümlülükler	1.534.400	--	254.545	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	302.033	26.525	26.955	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.786.200	121.494	522.069	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.786.200	121.494	522.069	--
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)	3.738.445	274.186	380.886	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.600.382	181.010	273.409	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin 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 Yükümlükler (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 Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--

Grup, 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 Grup 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
31.12.2018				
ABD Doları kurunun %20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	54.837	(54.837)	54.837	(54.837)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	54.837	(54.837)	54.837	(54.837)
Avro kurunun %20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	76.177	(76.177)	76.177	(76.177)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	76.177	(76.177)	76.177	(76.177)
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)	131.014	(131.014)	131.014	(131.014)

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, Grup'u 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	
	31.12.2018	31.12.2017
Sabit faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	--	2.298.800
Toplam	--	2.298.800
Değişken faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	2.931.526	9.152.149
Toplam	2.931.526	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	
31.12.2018	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	114.589	26.046.392	149.650	178.105	7.811.456	34.300.192
- 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	114.589	26.046.392	149.650	178.105	7.811.456	34.300.192
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	--	1.876.525	--	--	--	1.876.525
- değer düşüklüğü	--	(1.876.525)	--	--	--	(1.876.525)
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 alacaklardan oluşmaktadır. Grubun maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

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

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Grup 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 alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

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

31.12.2018	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	7.914.518	--	7.914.518	53
Ticari alacaklar	--	--	26.160.981	--	26.160.981	7
Diğer alacaklar	--	--	327.755	--	327.755	9
İlişkili taraflardan alacaklar	--	--	264.239	--	264.239	6
Diğer finansal varlıklar	--	--	20.529	--	20.529	29
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	--	--	--	2.931.526	2.931.526	47
Ticari borçlar	--	--	--	19.019.060	19.019.060	7
Diğer borçlar	--	--	--	53.432	53.432	9
İlişkili taraflardan borçlar	--	--	--	51.753	51.753	6
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	1.853.849	1.853.849	29

31.12.2017	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	177.431	--	177.431	53
Ticari alacaklar	--	--	17.529.237	--	17.529.237	7
Diğer alacaklar	--	--	300.696	--	300.696	9
İlişkili taraflardan alacaklar	--	--	821.071	--	821.071	6
Diğer finansal varlıklar	--	--	1.636	--	1.636	29
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	--	--	--	11.450.949	11.450.949	47
Ticari borçlar	--	--	--	15.379.965	15.379.965	7
Diğer borçlar	--	--	--	34.865	34.865	9
İlişkili taraflardan borçlar	--	--	--	298.271	298.271	6
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	611.827	611.827	29

Grup yönetimi, finansal araçlarının kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci Seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci Seviye: 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.
- Üçüncü Seviye: 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

Grup, 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.

Grup 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 Grubun 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Nakit	24.146	7.909
Bankalar	7.811.456	169.397
- Vadesiz mevduat	2.292.479	169.397
- Vadeli mevduat	5.518.977	--
Diğer hazır değerler	78.733	--
Diğer menkul kıymetler	183	125
Toplam	7.914.518	177.431

31.12.2018 tarihi itibarıyla Grubun banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduat hesaplarından oluşmaktadır. Vadeli banka mevduat tutarlarının faiz oranı %23,50 olup vadeleri 90 gündür.

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Nakit ve nakit benzerleri	7.914.518	177.431
Faiz tahakkuklarının etkisi	(14.213)	--
Nakit ve nakit benzeri değerler	7.900.305	177.431

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.