

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA
SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRACAT İTHALAT SAN. VE TİC. A.Ş.**
31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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.....	6-67

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 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**

Sınırlı Olumlu Görüş

Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhr. İth. Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Grup"), 31 Aralık 2019 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, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 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.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları içerisinde yer alan Temsa Ulaşım Araçları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından T.C. Adana 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/952 esas numarası ile açılan konkordato davası nedeniyle anılan firmaya 25/12/2019 tarihinden başlamak üzere 3 ay süre ile geçici mühlet kararı verilmiştir. Bu nedenle ekli finansal tablolarda ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde yer alan toplam 3.799.422 TL alacağın tahsil edilmesi hususunda belirsizlik mevcuttur.

Şirket yönetiminin ilgili alacağın tahsiline yönelik beklentileri olmakla beraber tarafımızca desteklenebilir denetim kanıtı elde edilememiştir. İlişikteki mali tablolarda bahsi geçen bakiye için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Söz konusu alacağın tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış olsaydı ertelenmiş vergi etkisi sonrası net karın 3.039.537 TL azalması gerekecekti.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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 yönetimi değerlendirmelerini yaparken, edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve bunlara ilişkin tahsis edilen işlem bedellerinin hasılat olarak kayıtlara alınmasına ilişkin olarak TFRS 15'de belirtilen detaylı koşulları, özellikle mal ve hizmetlere ilişkin kontrolün müşteriye geçip geçmediğini, göz önünde bulundurmaktadır.

Grup satışlardaki sevkiyat düzenlemelerinin türüne göre önemli risk ve getirilerin alıcıya geçip geçmediğinin analizini yaparak hasılatı muhasebeleştirmektedir.

Bu kapsamda, satışların hasılat olarak muhasebeleştirilme şartlarının gerçekleşip gerçekleşmediğinin yanı sıra hasılatın doğru dönemde finansal tablolara yansıtılıp yansıtılmadığının belirlenmesi önemli düzeyde yönetim muhakemesi gerektirdiğinden bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Denetimimiz sırasında hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;

Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin dizaynı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Grup'un satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir. Yükümlülükler içerisinde gösterilen ertelenmiş gelirlerin müteakip dönemde hizmetin teslim edildiğine ve hizmete ilişkin tahsilatın gerçekleştirildiğine ilişkin denetim kanıtları elde edilmiştir. Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenmiş ve farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir.

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 şüphecililiğimizi 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.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- 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 iletmiş 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 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, 17 Şubat 2019

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

Özkan Cengiz

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2019 TL	Önceki Dönem 31.12.2018 TL
VARLIKLAR		90.317.834	88.975.107
Dönen Varlıklar		58.105.387	58.458.684
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	4.875.918	7.914.518
Ticari Alacaklar	7	33.012.127	26.160.981
- ilişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	807.513	114.589
- ilişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	32.204.614	26.046.392
Diğer Alacaklar	9	250.112	327.755
- ilişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	149.650	149.650
- ilişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	100.462	178.105
Stoklar	10	17.199.443	18.693.771
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.579.322	4.455.132
- ilişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	--	31.565
- ilişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.579.322	4.423.567
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	--	885.998
Diğer Dönen Varlıklar	29	188.465	20.529
Ara Toplam		58.105.387	58.458.684
Toplam Dönen Varlıklar		58.105.387	58.458.684
Duran Varlıklar		32.212.447	30.516.423
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	--	330.819
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	2.450.256	--
Maddi Duran Varlıklar	14	25.744.571	26.174.666
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	3.293.757	3.461.022
-Şerefiye	18	1.950.370	1.950.370
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.343.387	1.510.652
Peşin Ödenmiş Giderler	12	8.003	34.724
- ilişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	8.003	34.724
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	715.860	515.192
Toplam Duran Varlıklar		32.212.447	30.516.423
TOPLAM VARLIKLAR		90.317.834	88.975.107

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2019 TL	Önceki Dönem 31.12.2018 TL
KAYNAKLAR		88.975.107	88.975.107
Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.824.208	28.738.918
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	5.262.150	1.397.126
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	5.262.150	1.397.126
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	--	1.534.400
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	--	1.534.400
Ticari Borçlar	7	15.323.698	19.019.060
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	48.801	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	15.274.897	19.019.060
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	324.527	1.099.639
Diğer Borçlar	9	1.368.520	1.616.112
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	--	51.753
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1.368.520	1.564.359
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	12	2.107.871	1.374.901
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	6	46.928	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	12	2.060.943	1.374.901
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	704.113	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	2.581.624	2.406.511
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	588.590	445.705
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.993.034	1.960.806
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	151.705	291.169
Ara Toplam		27.824.208	28.738.918
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.824.208	28.738.918
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.018.284	2.125.012
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	3.018.284	2.125.012
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	3.018.284	2.125.012
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.018.284	2.125.012
ÖZKAYNAKLAR		59.475.342	58.111.177
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		59.111.488	57.863.697
Ödenmiş Sermaye	30	35.250.000	29.250.000
Geri Alınmış Paylar (-)	30	(5.961)	(9.726)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	11.383.589	11.381.761
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	3.348.622	3.466.770
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	3.348.622	3.454.738
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	30	3.386.279	3.386.279
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(37.657)	68.459
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	30	--	267.704
- Yabancı Para Çevrim Farkları	30	--	(255.672)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	--	(47.031)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	30	--	(47.031)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	1.748.269	1.150.290
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	30	2.085.686	(76.314)
Dönem Net Kârı/Zararı	41	5.301.283	12.747.947
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		363.854	247.480
Toplam Özkaynaklar		59.475.342	58.111.177
TOPLAM KAYNAKLAR		90.317.834	88.975.107

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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 31.12.2019 TL	Önceki Dönem 01.01.2018 31.12.2018 TL
Hasılat	31	117.034.073	90.383.807
Satışların Maliyeti (-)	31	(88.788.304)	(68.161.046)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		28.245.769	22.222.761
BRÜT KAR (ZARAR)		28.245.769	22.222.761
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(6.277.531)	(4.750.043)
Pazarlama Giderleri (-)	33	(8.960.401)	(9.707.372)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	(2.710.632)	(1.905.051)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	3.359.555	4.460.497
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(6.192.384)	(6.313.151)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		7.464.376	4.007.641
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	73.481	8.907.147
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	(377.850)	(565.203)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	35	(77.247)	(100.008)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	35	--	(234.115)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		7.082.760	12.015.462
Finansal Gelirler	37	1.390.112	2.560.044
Finansal Giderler (-)	37	(1.684.981)	(1.924.374)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		6.787.891	12.651.132
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(1.370.234)	105.585
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(1.527.258)	(98.228)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	157.024	203.813
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		5.417.657	12.756.717
DÖNEM KARI (ZARARI)		5.417.657	12.756.717
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		5.417.657	12.756.717
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	41	116.374	8.770
-Ana Ortaklık Payları	41	5.301.283	12.747.947
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,15	0,44
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,15	0,44
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,15	0,44
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,15	0,44
DÖNEM KARI (ZARARI)		5.417.657	12.756.717
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(106.116)	262.498
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(106.116)	282.523
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	(132.645)	107.454
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	38	--	267.704
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	--	(71.144)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	26.529	(21.491)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	26.529	(21.491)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	(20.025)
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	--	(20.025)
-Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	38	--	(20.025)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(106.116)	262.498
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		5.311.541	13.019.215
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		116.374	8.770
-Ana Ortaklık Payları		5.195.167	13.010.445

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 2019 DÖNEMİNE AİT 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							
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları										Birikmiş Karlar							
	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı		
CARİ DÖNEM																	
01.01.2019 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		29.250.000	(9.726)	11.381.761	3.386.279	68.459	267.704	(255.672)	(47.031)	1.150.290	(76.314)	12.747.947	57.863.697	247.480	58.111.177		
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		29.250.000	(9.726)	11.381.761	3.386.279	68.459	267.704	(255.672)	(47.031)	1.150.290	(76.314)	12.747.947	57.863.697	247.480	58.111.177		
Transferler	30	--	--	--	--	--	(267.704)	255.672	47.031	597.979	12.162.000	(12.747.947)	47.031	--	47.031		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	30	--	--	--	--	(106.116)	--	--	--	--	--	5.301.283	5.195.167	--	5.195.167		
-Dönem Karı (Zararı)	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	5.301.283	5.301.283	116.374	5.417.657		
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	30	--	--	--	--	(106.116)	--	--	--	--	--	--	(106.116)	--	(106.116)		
Sermaye Artırımı	30	6.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	(6.000.000)	--	--	--	--		
Kar Payları	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(4.000.000)	--	(4.000.000)	--	(4.000.000)		
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	30	--	3.765	1.828	--	--	--	--	--	--	--	--	5.593	--	5.593		
31.12.2019 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		35.250.000	(5.961)	11.383.589	3.386.279	(37.657)	--	--	--	1.748.269	2.085.686	5.301.283	59.111.488	363.854	59.475.342		
GEÇMİŞ DÖNEM																	
01.01.2018 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		18.000.000	--	--	3.386.279	(17.504)	--	(184.528)	(27.006)	1.078.514	(1.281.510)	1.393.469	22.347.714	1.408	22.349.122		
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(116.497)	--	(116.497)	--	(116.497)		
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		18.000.000	--	--	3.386.279	(17.504)	--	(184.528)	(27.006)	1.078.514	(1.398.007)	1.393.469	22.231.217	1.408	22.232.625		
Transferler	30	--	--	--	--	--	--	--	--	71.776	1.321.693	(1.393.469)	--	--	--		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	30	--	--	--	--	85.963	267.704	(71.144)	--	(20.025)	--	12.747.947	13.010.445	8.770	13.019.215		
-Dönem Karı (Zararı)	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	12.747.947	12.747.947	8.770	12.756.717		
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	30	--	--	--	--	85.963	267.704	(71.144)	(20.025)	--	--	--	262.498	--	262.498		
Sermaye Artırımı	30	11.250.000	--	11.381.761	--	--	--	--	--	--	--	--	22.631.761	--	22.631.761		
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	30	--	(9.726)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(9.726)	--	(9.726)		
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	237.302	237.302		
31.12.2018 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		29.250.000	(9.726)	11.381.761	3.386.279	68.459	267.704	(255.672)	--	(47.031)	1.150.290	(76.314)	12.747.947	57.863.697	247.480	58.111.177	

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 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 01.01.2019 31.12.2019 TL	Önceki Dönem 01.01.2018 31.12.2018 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		3.262.127	2.822.308
Dönem kârı/zararı (+/-)		5.417.657	12.756.717
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	5.417.657	12.756.717
Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		8.273.528	(4.805.983)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	14-17	1.708.495	1.501.104
Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)		102.113	--
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	34	102.113	--
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		1.346.702	362.320
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	25	1.314.474	1.001.356
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	25	32.228	(16.036)
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	25	--	(623.000)
Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Oluşan Kazanç ile ilgili Düzeltmeler	35	--	(8.880.373)
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)		2.471.565	(152.730)
-Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler	37	(4.709)	(152.730)
-Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	37	1.026.047	--
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	34	860.665	--
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	589.562	--
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	34	--	(91.169)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile ilgili Düzeltmeler		365.818	267.704
-İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile ilgili Düzeltmeler	4	365.818	267.704
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	40	2.212.588	(211.447)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	35	(74.483)	(26.716)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile ilgili Diğer Düzeltmeler	3	140.730	2.425.324
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(9.221.480)	(3.601.430)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	--	3.389.122
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		(7.813.924)	(4.837.329)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(692.924)	556.832
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(7.121.000)	(5.394.161)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		77.643	15.476
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	77.643	15.476
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler	10	1.494.328	(1.025.226)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6,12	1.902.531	(2.940.400)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		(4.284.924)	516.509
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	48.801	(277.369)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(4.333.725)	793.878
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(775.112)	630.922
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		(247.592)	(356.840)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(51.753)	30.851
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(195.839)	(387.691)
Ertelemiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	6,12	732.970	252.903
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		(307.400)	753.433
-Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	(167.936)	2.134.811
-Faaliyetlerle ilgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	(139.464)	(1.381.378)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		4.469.705	4.349.304
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	25	(384.433)	(530.970)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	40	(823.145)	(996.026)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.601.393)	(9.202.046)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	4	--	(1.300.001)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		557.358	--
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	310.868	--
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	246.490	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.708.495)	(7.902.045)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(1.597.671)	(7.727.274)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(110.824)	(174.771)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.450.256)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.689.830)	14.102.612
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)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.593	--
-Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	5.593	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.330.624	--
-Kredilerden Nakit Girişleri	47	2.330.624	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	--	(8.080.649)
Ödenen Temettüleri	30	(4.000.000)	--
Ödenen Faiz	37	(1.026.047)	(438.774)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(3.029.096)	7.722.874
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(3.029.096)	7.722.874
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	7.900.305	177.431
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	53	4.871.209	7.900.305

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. Grup'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi '29 Ekim Mah.10001 Sk. No:56, Ulukent / Menemen / İZMİR'dir.

Şirketin ayrıca Yeni Sanayi Mah. Kadosan Oto Sanayi Sitesi G Blok No:33-35 Y.Dudullu Ümraniye/İSTANBUL ve Mersin Yolu Üzeri 10.Km Temsa Otomotiv A.Ş. İç Adana adreslerinde 2 adet şubesi bulunmaktadır.

Grup'un 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.

Grup'un 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	www.safkar.com.tr

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla grupta çalışan personel sayısı 175'dir. (31 Aralık 2018: 166)

- Sermaye Yapısı**

Grup'un sermayesi 35.250.000 TL'dir. (31 Aralık 2018: 29.250.000 TL)

Grup ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2019		31.12.2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Abdi Merttürk	41,38%	14.584.823	41,38%	12.102.300
Erdoğan Erdil	6,15%	2.169.231	6,15%	1.800.000
Ali Sami Evkuran	6,15%	2.169.231	6,15%	1.800.000
Mehmet Emin Altınova	6,01%	2.118.254	6,01%	1.757.700
Mustafa Toğan Toprak	1,23%	433.846	1,23%	360.000
Abdülcabbar Erbakan	0,62%	216.923	0,62%	180.000
Halka açık kısım	38,46%	13.557.692	38,46%	11.250.000
Toplam	100,00%	35.250.000	100,00%	29.250.000
Ödenmiş Sermaye		35.250.000		29.250.000

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" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki konsolide finansal tablolar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

- **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.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren finansal tablolarında "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" hesabı altında gösterilen "Ödenecek vergi ve fonlar" tutarını cari dönem ile karşılaştırmalı sunum adına "Diğer Borçlar" hesabına sınıflamıştır.

- **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	Elektronik parça imalatı	80,00%

(*) Grup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Ceo Dış Ticaret A.Ş.'nin %99,88'ine (31 Aralık 2017: %99,88) sahiptir. Grup'un 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 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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 aşağıda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

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

- UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

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 tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı olmak üzere sermaye iradı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 16'da yer alan maliyet yöntemi hükümleri uyarınca ölçülür. (Not 13).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışında bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

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 başladıktan 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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 direkt 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 karşılaması 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).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 gerçekleşebilir 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.

Kiralama İşlemleri

TFRS 16 uyarınca, bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

(Kiracı olarak)

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli kiralamaları ve düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu 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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
ABD Doları / TL	5,9402	5,2609
Avro / TL	6,6506	6,0280

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Sonu Mısır Lirası / TL	0,37026	0,29434
Ortalama Mısır Lirası / TL	0,36101	0,27115

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 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2018 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 yansıtılmaktadırlar.

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 dönüştürülemeyecek 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

Grup'un diğer işletmelerdeki paylarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar

	31.12.2019	31.12.2018
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

	31.12.2019	31.12.2018
Safkar Egypt	--	330.819
Toplam	--	330.819

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı	330.819	388.399
Kar/zararlarından paylar	(377.850)	(234.115)
Diğer kapsamlı gelirlerinden/giderlerinden paylar	(267.704)	267.704
Yabancı para çevrim farkı	302.703	(91.169)
Geçmiş yıllar kârları/zararlarına transfer	12.032	--
Dönem Sonu	--	330.819

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup'un 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.

(a) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Evtaş Klima A.Ş.	--	114.589
Safkar Egypt	807.513	--
Toplam	807.513	114.589

Grup'un ticari alacaklarına ilişkin faiz işletilmemiştir. Ortalama vade 25-90 gün arası değişmektedir.

(b) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
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.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**(c) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Abaş Prefabrike A.Ş.	48.801	--
Toplam	48.801	--

(d) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un ilişkili taraflara diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Şahıs ortaklar	--	51.753
Toplam	--	51.753

(e) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

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

	31.12.2019	31.12.2018
Abaş Prefabrike A.Ş.	--	31.565
Toplam	--	31.565

(f) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Evtaş Klima A.Ş.	46.928	--
Toplam	46.928	--

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**(g) Alışlar**

Grup'un ilişkili taraflardan olan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Safkar Transportkühlung Gmbh	194.120	138.795
Evtaş Klima A.Ş.	158.582	177.943
Safkar Egypt	717.919	26.057
Toplam	1.070.621	342.796

(h) Satışlar

Grup'un ilişkili taraflara olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Evtaş Klima A.Ş.	2.786.606	2.803.467
Abaş Prefabrike A.Ş.	41.357	150
Safkar Egypt	598.389	330.585
Toplam	3.426.352	3.134.201

(i) Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	2.093.750	878.700
Toplam	2.093.750	878.700

(*) 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Ticari alacaklar	31.796.091	25.853.740
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	807.513	114.589
Alacak senetleri	1.011.900	796.600
Alacaklar reeskontu (-)	(280.499)	(358.318)
Beklenen kredi zararları (-)	(322.878)	(245.630)
Şüpheli ticari alacaklar	1.977.130	1.876.525
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.977.130)	(1.876.525)
Toplam	33.012.127	26.160.981

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 30 gündür. (31 Aralık 2018: 30 gün) Grup'un ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden almış olduğu teminat tutarlarına Not 26'da yer verilmiştir. Şüpheli ticari alacak karşılığının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı	(1.876.525)	(1.579.272)
Dönem içindeki artış	(102.112)	(415.682)
Vazgeçilen alacaklar	--	94.614
Konusu kalmayan karşılıklar	1.507	23.815
Dönem Sonu	(1.977.130)	(1.876.525)

(b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Ticari borçlar	15.534.662	19.627.748
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	48.801	--
Borçlar reeskontu (-)	(259.765)	(608.688)
Toplam	15.323.698	19.019.060

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 45 gündür. (31 Aralık 2018: 39 gün) Grup'un ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli.

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur)

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

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Verilen depozito ve teminatlar	28.497	27.230
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	149.650	149.650
Diğer	71.965	150.875
Toplam	250.112	327.755

(b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek vergi ve fonlar	1.357.220	1.562.680
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	--	51.753
Diğer	11.300	1.679
Toplam	1.368.520	1.616.112

NOT 10 – STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
İlk madde ve malzeme	12.859.170	14.797.706
Yarı mamuller	1.110.732	1.010.822
Mamul	2.615.242	2.595.578
Ticari mallar	614.299	289.665
Toplam	17.199.443	18.693.771

Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 - 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Verilen avanslar	1.283.660	1.967.504
Gelecek aylara ait giderler	733.739	1.507.521
İş avansları	475.457	852.674
İlişkili taraflara verilen avanslar (Not 6)	--	31.565
Personel avansları	86.466	95.868
Toplam	2.579.322	4.455.132

(b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

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

	31.12.2019	31.12.2018
Gelecek yıllara ait giderler	8.003	34.724
Toplam	8.003	34.724

(c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Alınan avanslar	2.060.943	1.340.113
İlişkili taraflardan alınan avanslar (Not 6)	46.928	--
Gelecek aylara ait gelirler	--	34.788
Toplam	2.107.871	1.374.901

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2018	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019
Urla 258 Ada 6 Parsel Arsa (*)	--	--	--	--	2.450.256	--	2.450.256
Toplam	--	--	--	--	2.450.256	--	2.450.256

(*) Grup detayı Not 2'de belirtildiği üzere yatırım amaçlı gayrimenkullerini ilk kez finansal tablolara alma sonrasında maliyet yöntemi ile ölçmektedir. Grup ilk kez finansal tablolara alma sırasında alım işleminin gerçeğe uygun değerine ilişkin konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerleme firmasına değerleme raporu hazırlatmıştır. Söz konusu gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri emsal karşılaştırma analizi yöntemi ile 28 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.549.525 TL olarak belirlenmiştir.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	01.01.2018	İlaveler	Konsolidasyon Etkisi	Transferler	Çıkışlar	31.12.2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2019
Arsalar	73.260	2.296.500	--	--	--	2.369.760	--	--	--	2.369.760
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	56.619	22.756	--	--	--	79.375	30.750	--	--	110.125
Binalar	19.835.502	3.587.391	--	--	--	23.422.892	949.459	--	--	24.372.351
Makine, tesis ve cihazlar	3.480.414	1.168.871	132.104	--	(1.091)	4.780.298	293.913	--	(456.506)	4.617.705
Taşıtlar	417.405	639.041	104.028	--	(19.504)	1.140.970	77.214	--	(527.127)	691.057
Demirbaşlar	2.367.408	409.827	172.437	--	--	2.949.672	212.252	--	(325.400)	2.836.524
Diğer MDV	--	--	85.976	--	--	85.976	34.083	--	--	120.058
Yapılmakta olan yatırımlar	64.981	36.089	--	--	--	101.070	--	--	(57.169)	43.901
	26.295.588	8.160.476	494.544	--	(20.595)	34.930.014	1.597.671	--	(1.366.202)	35.161.483
Birikmiş amortisman										
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	16.142	10.902	--	--	--	27.044	13.985	--	--	41.029
Binalar	2.458.759	533.770	--	--	--	2.992.530	554.703	--	--	3.547.233
Makine, tesis ve cihazlar	2.286.146	550.057	87.975	--	(1.091)	2.923.087	376.331	--	(263.700)	3.035.718
Taşıtlar	269.736	92.608	22.539	--	(19.504)	365.380	209.224	--	(167.669)	406.934
Demirbaşlar	1.971.421	399.899	52.533	--	--	2.423.854	180.170	--	(262.540)	2.341.483
Diğer MDV	--	--	23.452	--	--	23.452	21.063	--	--	44.515
	7.002.204	1.587.237	186.499	--	(20.595)	8.755.346	1.355.475	--	(693.909)	9.416.911
Net değer	19.293.382	9.747.712	681.043	--	(41.190)	26.174.666	2.953.146	--	(2.060.111)	25.744.571

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Grup'un almış olduğu kredilere istinaden binalar üzerinde 5.750.000 Avro tutarında ipotek bulunmaktadır).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde yaklaşık 41.828.859 TL tutarlarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2018 : 52.930.000 TL ve 600.000 USD)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı Not 36'da açıklanmıştır.

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	01.01.2018	İlaveler	Konsolidasyon Etkisi	31.12.2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2019
Bilgisayar programları	1.197.223	576.455	43.778	1.817.456	110.824	765.500	--	2.693.780
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	30.072	1.124.637	--	1.154.709	--	(765.500)	(352.137)	37.072
	1.227.295	1.701.093	43.778	2.972.165	110.824	--	(352.137)	2.730.851
Birikmiş itfa payı								
Bilgisayar programları	640.695	360.153	20.533	1.021.381	195.714	--	--	1.217.095
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.819	430.313	--	440.132	17.606	--	(287.368)	170.369
	650.513	790.467	20.533	1.461.513	213.320	--	(287.368)	1.387.464
Net kayıtlı değeri	576.782	2.491.559	64.311	1.510.652	324.143	--	(639.506)	1.343.387

NOT 18 – ŞEREFIYE

	31.12.2019	31.12.2018
Ceo Dış Ticaret A.Ş.	963.750	963.750
Teksav Teknoloji A.Ş.	986.620	986.620
Toplam	1.950.370	1.950.370

Grup, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Kullanım değeri, birimin sürekli kullanımından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanım değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

Şerefiye değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2020 ve 31 Aralık 2024 tarihleri aralığındaki yönetim kurulu tarafından onaylanmış 5 yıllık projeksiyonlar üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akımlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %5 kullanılmıştır. Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı %11,22 kullanılmıştır. Vergi sonrası oran, vergi sebebiyle oluşacak nakit çıkışları, gelecekteki diğer vergisel nakit akımları ve varlıkların maliyeti ile vergi matrahları arasındaki farklar göz önünde bulundurularak düzeltilmiştir.

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ**(a) Kiracı Açısından Kiralama**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 dönemleri itibarıyla iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
1 yıl	157.500	58.080
Toplam	157.500	58.080

Grup faaliyet kiralaması yoluyla işyeri kiralamıştır. Söz konusu kiralama genelde 1 yıl geçerli olmakla beraber sözleşme bitmeden 1 ay öncesine kadar ıhtarda 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 2018 - Yoktur)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı	(1.876.525)	(1.579.272)
Dönem içindeki artış	(102.112)	(415.682)
Vazgeçilen alacaklar (*)	--	94.614
Konusu kalmayan karşılıklar	1.507	23.815
Dönem Sonu	(1.977.130)	(1.876.525)

Değer düşüklüğüne uğramış finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
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 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – 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

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	588.590	445.705
Toplam	588.590	445.705

(b) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Dava karşılıkları (*)	163.034	130.806
Ürün garanti karşılıkları (**)	1.830.000	1.830.000
Toplam	1.993.034	1.960.806

(*) İşçi davası karşılıklarından oluşmaktadır.

(**) Grup'un satışını yapmış olduğu ürünlerin beklenen garanti karşılıklarından oluşmaktadır.

(c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılığı	3.018.284	2.125.012
Toplam	3.018.284	2.125.012

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 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.739 TL (31 Aralık 2018: 5.434 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, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2019	31.12.2018
İskonto oranı (%)	1,85%	2,60%
Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	84,01%	82,49%

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 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılıklarının detayı aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı	2.125.012	1.796.107
Hizmet Maliyeti	1.089.726	985.665
Faiz Maliyeti	55.212	32.073
Ödenen Kıdem Tazminatı	(384.433)	(581.379)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	132.767	(107.454)
Dönem Sonu	3.018.284	2.125.012

NOT 26 – TAAHHÜTLER**(a) Verilen Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (“TRİK’ler”)**

Grup’un verilen teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	6.375.248	42.799.255
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	6.375.248	42.799.255
Diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı	--	--

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0,00’dır. (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %0,00)

Grup’un verilen teminat/rehin/ipotek/kefaletlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019			31.12.2018		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Verilen teminat mektupları - TL	4.408.975	1,0000	4.408.975	8.138.255	1,0000	8.138.255
Verilen teminat mektupları - USD	288.058	5,9402	1.711.122	--	--	--
Verilen teminat mektupları - Avro	38.365	6,6506	255.151	--	--	--
Verilen ipotekler - Avro	--	--	--	5.750.000	6,0280	34.661.000
Toplam			6.375.248			42.799.255

NOT 26 – TAAHHÜTLER (Devamı)**(b) Alınan Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (“TRİK’ler”)**

Grup’un alınan teminat/rehin/ipotek/kefaletlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019			31.12.2018		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları – TL (*)	510.000	1,0000	510.000	240.000	1,0000	240.000
Alınan ipotekler – TL (*)	1.465.000	1,0000	1.465.000	1.425.000	1,0000	1.425.000
Alınan kefaletler – TL(**)	35.100.000	1,0000	35.100.000	35.100.000	1,0000	35.100.000
Alınan kefaletler – USD (**)	3.200.000	5,9402	19.008.640	3.200.000	5,2609	16.834.880
Alınan kefaletler – Avro (**)	6.000.000	6,6506	39.903.600	6.000.000	6,0280	36.168.000
Toplam			95.987.240			89.767.880

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

(*) Grup’un şahıs ortaklarının Grup adına bankalara vermiş oldukları kefalet tutarlarından oluşmaktadır.

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

Grup’un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Personele borçlar	27.876	783.702
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	296.651	315.937
Toplam	324.527	1.099.639

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

Grup'un satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	(44.380.844)	(47.139.669)
Direkt işçilik giderleri	(2.597.694)	(2.215.349)
Genel üretim giderleri	(5.858.204)	(10.884.875)
Yarı mamul kullanımı		
- Dönem başı stok	(1.010.822)	(569.132)
- Dönem sonu stok	1.110.732	1.010.822
Üretilen mamul maliyeti	(52.736.832)	(59.798.204)
Mamul stoklarında değişim		
- Dönem başı stok	(2.595.578)	(2.514.717)
- Dönem sonu stok	2.615.242	2.595.578
Satılan mamul maliyeti	(52.717.168)	(59.717.343)
- Dönem başı stok	(289.665)	(75.974)
- Dönem içi alış	(36.395.770)	(8.657.394)
- Dönem sonu stok	614.299	289.665
Satılan ticari mallar maliyeti	(36.071.136)	(8.443.703)
Satışların maliyeti toplamı	(88.788.304)	(68.161.046)

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

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Personel giderleri	(1.655.321)	(1.289.495)
Kıdem tazminatı ödemeleri ve karşılık giderleri	(1.145.060)	(436.359)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(827.884)	(1.065.609)
Huzur hakkı giderleri	(600.782)	(445.159)
Amortisman giderleri	(400.467)	(431.580)
Müşavirlik giderleri	(367.451)	-
Seyahat giderleri	(191.399)	(160.006)
Vergi resim ve harçlar	(149.078)	(157.058)
Kullanılmamış izin karşılığı	(142.885)	(55.518)
Kira giderleri	(78.000)	(306.997)
Diğer	(719.206)	(402.263)
Toplam	(6.277.531)	(4.750.043)

(c) Pazarlama Giderleri (-)

Grup'un pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Personel ücret giderleri	(3.580.839)	(3.402.541)
Garanti hizmet giderleri	(1.107.766)	(1.943.801)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(849.634)	(1.001.674)
Nakliye, montaj ve gümrük giderleri	(608.947)	(1.546.928)
Seyahat giderleri	(545.994)	(548.464)
Vergi resim, harçlar	(320.877)	(103.779)
Amortisman ve tükenme payları	(191.263)	(92.608)
Kira giderleri	(167.894)	(175.353)
Fuar,sergi ve tanıtım giderleri	(153.405)	(464.288)
Sigorta giderleri	(32.056)	(290.299)
Diğer	(1.401.726)	(137.636)
Toplam	(8.960.401)	(9.707.372)

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

Grup'un araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Personel giderleri	(1.979.917)	(1.080.722)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(129.075)	(481.457)
Bakım onarım giderleri	(9.612)	(11.332)
Diğer	(592.028)	(331.540)
Toplam	(2.710.632)	(1.905.051)

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

Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Devreden KDV	188.465	20.529
Toplam	188.465	20.529

(b) Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

Grup'un kısa vadeli diğer yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Gider tahakkukları	151.705	291.169
Toplam	151.705	291.169

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

25.03.2019 tarih 2019/07 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca yasal kayıtlara göre, tamamının geçmiş yıl karları hesabından olmak üzere tamamı iç kaynaklardan 6.000.000-TL'nin sermayeye eklenmesi sonucu Şirketin çıkarılmış sermayesinin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 29.250.000 TL'den 35.250.000-TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

Grup'un çıkarılmış sermayesinin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayenin tamamının 2018 yılı karından karşılanmak üzere 29.250.000 TL'den 35.250.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 6.000.000 TL nominal değerdeki paylarına ilişkin işbu ihraç belgesi Sermaye Kurulu'nun 18.04.2019 tarih ve 23/512 sayılı kararıyla onaylanmıştır.

Bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 35.250.000 paya bölünmüş olup bunların; 4.338.462 adedi (A) Grubu nama yazılı, 30.911.538 adedi (B) grubu hamiline yazılıdır. Bu paylar ortaklara hisseleri oranında dağıtılmıştır.

Grup'un ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2019		31.12.2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Abdi Merttürk	41,38%	14.584.823	41,38%	12.102.300
Erdoğan Erdil	6,15%	2.169.231	6,15%	1.800.000
Ali Sami Evkuran	6,15%	2.169.231	6,15%	1.800.000
Mehmet Emin Altınova	6,01%	2.118.254	6,01%	1.757.700
Mustafa Toğan Toprak	1,23%	433.846	1,23%	360.000
Abdülcabbar Erbakan	0,62%	216.923	0,62%	180.000
Halka açık kısım	38,46%	13.557.692	38,46%	11.250.000
Toplam	100,00%	35.250.000	100,00%	29.250.000
Ödenmiş Sermaye		35.250.000		29.250.000

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.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Ortakların sahip oldukları (A) ve (B) grubu hisselerine ait oy haklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	A Grubu	B Grubu	Toplam
Abdi Merttürk	65.076.930	14.584.823	79.661.753
Erdoğan Erdil	--	2.169.231	2.169.231
Ali Sami Evkuran	--	2.169.231	2.169.231
Mehmet Emin Altınova	--	2.118.254	2.118.254
Mustafa Toğan Toprak	--	433.846	433.846
Abdülcabbar Erbakan	--	216.923	216.923
Halka açık kısım	--	13.557.692	13.557.692
Toplam	65.076.930	35.250.000	100.326.930

(b) Geri Alınmış Paylar

Grup'un geri alınmış paylarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Geri alınmış paylar (-)	(5.961)	(9.726)
Toplam	(5.961)	(9.726)

Grup sahibi olduğu kendi payları üzerinde alım satım işlemi gerçekleştirmektedir. Alış ve satıştan doğan kazanç/kayıp tutarı olan 1.828 TL özkaynaklar içerisinde "Paylara ilişkin primler/(iskontolar)" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

(c) Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)

	31.12.2019	31.12.2018
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	11.383.589	11.381.761
Toplam	11.383.589	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. Grup'un 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 Grup'un sermayesi 27.000.000 TL'den 29.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

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

Grup'un diğer kapsamlı gelir veya giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları (*) (Not 14)	3.386.279	3.386.279
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) (**) (Not 25)	(37.657)	68.459
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden paylar (Not 4)	--	267.704
Yabancı para çevrim farkları (Not 4)	--	(255.672)
Toplam	3.348.622	3.466.770

(*) 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.

(e) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

Grup'un diğer kapsamlı gelir veya giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Yabancı para çevrim farkları (Not 4)	--	(47.031)
Toplam	--	(47.031)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**(f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	31.12.2019	31.12.2018
Yasal yedekler	1.748.269	1.150.290
Toplam	1.748.269	1.150.290

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, Grup'un 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.

(g) Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

Grup'un geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Birikmiş karlar / (zararlar)	2.085.686	(76.314)
Toplam	2.085.686	(76.314)

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.

Grup tarafından, 14 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararla 2018 yılına ait karlardan brüt 4.000.000 TL tutarında (3.000.000 TL'si hissedarlara ve 1.000.000 TL'si Yönetim Kurulu'na) nakit temettü dağıtılmıştır. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl itibarıyla pay başına dağıtılan temettü tutarı 0,09 TL'dir.

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Yurtiçi Satışlar	107.874.221	79.983.482
Yurtdışı Satışlar	11.249.308	10.701.161
Diğer Satışlar	35.137	163.053
Brüt Satışlar	119.158.666	90.847.696
Satış iadeleri (-)	(1.325.728)	(320.787)
Diğer indirimler (-)	(798.865)	(143.102)
Net Satışlar	117.034.073	90.383.807
Satılan Mamül Maliyeti (-)	(52.717.168)	(60.140.558)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(36.071.136)	(8.013.254)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	--	(7.234)
Satışların Maliyeti (-)	(88.788.304)	(68.161.046)
Brüt Kar/(Zarar)	28.245.769	22.222.761

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

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

Grup'un genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.277.531)	(4.750.043)
Pazarlama Giderleri (-)	(8.960.401)	(9.707.372)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(2.710.632)	(1.905.051)
Toplam	(17.948.564)	(16.362.466)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	1.740.408	2.457.514
Reeskont faiz gelirleri	589.562	937.802
Komisyon gelirleri	480.866	--
Konusu kalmayan karşılıklar	1.507	227.238
Diğer	547.212	837.943
Toplam	3.359.555	4.460.497

(b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Komisyon giderleri (-)	(2.938.756)	(84.861)
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri (-)	(1.647.051)	(4.386.149)
Reeskont faiz giderleri (-)	(860.665)	(785.072)
Ticari alacaklar karşılık giderleri (-)	(102.113)	(415.682)
Dava karşılık giderleri (-)	(32.227)	--
Diğer (-)	(611.572)	(641.387)
Toplam	(6.192.384)	(6.313.151)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç (DJ Cool) (Not 3)	--	8.880.373
Sabit kıymet satış karı	73.481	26.716
Diğer	--	58
Toplam	73.481	8.907.147

(b) Yatırım Faaliyetlerden Giderler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların değer düşüklüğü (-) (Not 4)	(377.850)	(565.203)
Toplam	(377.850)	(565.203)

(a) TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Ticari alacaklar beklenen değer düşüklüğü (-)	(77.247)	(100.008)
Toplam	(77.247)	(100.008)

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

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Safkar Egypt	--	(234.115)
Toplam	--	(234.115)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup'un çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Satışların Maliyeti (-)	(977.065)	(976.916)
Pazarlama Giderleri (-)	(191.263)	(92.608)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(400.467)	(431.580)
Toplam	(1.568.795)	(1.501.104)

(b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Satışların Maliyeti (-)	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(760.627)	(436.289)
Toplam	(760.627)	(436.289)

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

Grup'un ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Faiz gelirleri	903.839	1.665.153
Finansman faaliyetlerinden kur farkı gelirleri	486.273	894.891
Toplam	1.390.112	2.560.044

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ) (Devamı)**(b) Finansman Giderleri**

Grup'un ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Faiz giderleri (-)	(1.026.047)	(369.281)
Finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri (-)	(658.934)	(1.555.093)
Toplam	(1.684.981)	(1.924.374)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un diğer kapsamlı gelir/(giderlerinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden paylar	--	267.704
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(132.645)	107.454
Yabancı para çevrim farkları	--	(71.144)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	26.529	(21.491)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(106.116)	282.523
Yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)	--	(20.025)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	--	(20.025)
Toplam	(106.116)	262.498

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 – 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. 2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2018: %20).

Grup’un vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Kurumlar vergisi karşılığı	(1.527.258)	(98.228)
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	823.145	984.226
(Ödenecek)/iade edilecek kurumlar vergisi	(704.113)	885.998

Grup’un ertelenmiş vergivarlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Kurumlar vergisi karşılığı	(1.527.258)	(98.228)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	157.024	203.813
Toplam vergi geliri / (gideri), net	(1.370.234)	105.585

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**(a) 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 2019 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.

		31.12.2019		31.12.2018
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları				
Alacak Karşılıkları	1.882.516	376.503	1.789.339	357.868
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	--	--	1.786.926	357.385
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değer farkları	3.689.146	737.829	3.716.206	743.241
Kullanılmamış izin karşılıkları	587.817	117.563	445.705	89.141
Kıdem tazminatı karşılıkları	3.018.284	603.657	2.243.899	448.780
Dava karşılıkları	163.034	32.607	130.806	26.161
Ürün garanti karşılıkları	1.830.000	366.000	1.250.000	250.000
Beklenen kredi zararları	322.878	64.576	245.630	49.126
Alacaklar reeskontu	280.499	56.100	358.318	71.664
Diğer	348.055	69.891	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	12.122.228	2.424.726	11.966.830	2.393.366
Ertelenen vergi yükümlülüğü				
Borçlar reeskontu	(259.765)	(51.953)	(608.688)	(121.738)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların birikmiş amortisman farkları	(6.463.985)	(1.292.797)	(6.961.600)	(1.392.320)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin arsa ve binalar yeniden değerlendirme artış/azalışları	(3.641.160)	(364.116)	(3.641.160)	(364.116)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(10.364.910)	(1.708.866)	(11.211.448)	(1.878.174)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		715.860		515.192

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

Grup'un pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	5.301.283	12.747.947
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	35.250.000	29.250.000
Pay başına kazanç (TL)	0,15	0,44
Sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	0,15	0,44

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not 47'deki tabloda gösterilmiş olup, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

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

Grup'un kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Banka kredileri	5.093.002	1.292.833
Kredi kartları	169.148	104.293
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	5.262.150	1.397.126
Banka kredileri	--	1.588.254
Kredi faiz tahakkukları	--	(53.854)
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	--	1.534.400

Kısa vadeli borçlanmaların yıllık etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
	Yıllık etkin faiz oranı (%)	Yıllık etkin faiz oranı (%)
- TL	11,70%	23,50%
- Avro	0,00%	4,42%

Grup'un kullanmış olduğu banka kredileri üzerinde ortakların şahsi kefaleti bulunmaktadır. (Not 26)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

Grup'un 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Borçlar	30.842.492	30.863.930
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(4.875.918)	(7.914.518)
Net Borç	25.966.574	22.949.412
Toplam Özkaynak	59.475.342	58.111.177
Borç/ Özsermaye Oranı	0,44	0,39

(b) Finansal Risk Faktörleri

Grup'un 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 Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un 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.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

• **Likidite Riski**

31.12.2019	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-2 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	22.278.895	22.278.895	(22.278.895)	--
Finansal Borçlar	5.262.150	5.262.150	(5.262.150)	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	324.527	324.527	(324.527)	--
Ticari ve Diğer Borçlar	16.692.218	16.692.218	(16.692.218)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	22.278.895	22.278.895	(22.278.895)	--

31.12.2018	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-2 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)	--

(2) Piyasa Riski Yönetimi

Grup'un 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 de değerlendirilmektedir.

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

- Kur Riski Yönetimi

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

	31.12.2019			31.12.2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	8.536.472	170.178	1.131.564	5.281.071	198.968	702.442
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	119.747	1.666	16.517	803.479	77.010	66.081
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	1.191.641	148.997	46.096	1.440.096	119.701	134.433
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.847.860	320.841	1.194.178	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)	9.847.860	320.841	1.194.178	7.524.646	395.680	902.955
10. Ticari Borçlar	3.339.277	28.387	476.747	1.949.768	94.969	240.568
11. Finansal Yükümlülükler	2.327.710	--	350.000	1.534.400	--	254.545
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	293.565	--	44.141	302.033	26.525	26.955
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5.960.552	28.387	870.888	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)	5.960.552	28.387	870.888	3.786.200	121.494	522.069
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--	--
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)	3.887.307	292.454	323.290	3.738.445	274.186	380.886
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	2.989.232	143.458	321.334	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	--	--	--	--	--	--

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHR. İTH. SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

• **Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik 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.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2019				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	170.433	(170.433)	170.433	(170.433)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	170.433	(170.433)	170.433	(170.433)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	427.413	(427.413)	427.413	(427.413)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	427.413	(427.413)	427.413	(427.413)
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)	597.846	(597.846)	597.846	(597.846)
	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	190.455	(190.455)	190.455	(190.455)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	190.455	(190.455)	190.455	(190.455)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	329.622	(329.622)	329.622	(329.622)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	329.622	(329.622)	329.622	(329.622)
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)	520.076	(520.076)	520.076	(520.076)

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

- Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Grup'un 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. Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Sabit faizli araçlar		
Vadeli mevduatlar	3.633.127	5.518.977
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	3.633.127	5.518.977
Değişken faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	5.262.150	2.931.526
Toplam	5.262.150	2.931.526

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

• **Kredi Riski Yönetimi**

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
31.12.2019	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	807.513	32.204.614	149.650	100.462	4.817.996	38.080.235
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.975.000	--	--	--	1.975.000
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	807.513	32.204.614	149.650	100.462	4.817.996	38.080.235
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	--	1.977.130	--	--	--	1.977.130
- değer düşüklüğü	--	(1.977.130)	--	--	--	(1.977.130)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--
F- Beklenen kredi zararları	--	(322.878)	--	--	--	(322.878)

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

Grup'un 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 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

	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	--	--	--	--	--	--
F- Beklenen kredi zararları	--	(245.630)	--	--	--	(245.630)

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

- Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

- Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

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

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri.

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

			31.12.2019
Maddi Duran Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Binalar (Not 14, Not 30)	--	--	27.919.584
Toplam	--	--	27.919.584

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

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

			31.12.2018
Maddi Duran Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Binalar (Not 14, Not 30)	--	--	26.415.422
Toplam	--	--	26.415.422

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 – 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 2018 – 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 Grup'un TMS geçiş tarihi olan 1 Ocak 2015 tarihli açılış finansal tabloları TMS'ye çevrilmiştir.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Nakit	52.998	24.146
Bankalar	4.817.996	7.811.456
- Vadesiz mevduat	1.184.869	2.292.479
- Vadeli mevduat	3.633.127	5.518.977
Diğer	215	78.916
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4.871.209	7.914.518
Faiz geliri tahakkukları	4.709	14.213
Toplam nakit ve nakit benzerleri	4.875.918	7.914.518

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

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
30 güne kadar	897.285	--
30-90 gün arası	2.735.843	5.518.977
Toplam	3.633.127	5.518.977

Vadeli mevduatların faiz oranı TL cinsinden vadeli mevduatlar için 10,50%'dir. (31 Aralık 2018 : TL cinsinden vadeli mevduatlar için 23,50%)

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.
