

ULAŞLAR
TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET
PAZARLAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR, DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER

Finansal Durum Tablosu	1
Kapsamlı Kar veya Zarar Tablosu	2
Öz Kaynak Değişim Tablosu	4
Nakit Akım Tablosu	5
Finansal Tablo Dipnotları	6-38

FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Not	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		15.106.938	17.394.861
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	716.946	6.775.179
Finansal Yatırımlar	12	3.610.026	-
Diğer Alacaklar		10.179.836	9.981.719
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	10.179.836	9.981.719
Diğer Dönen Varlıklar	13	600.130	637.963
Duran Varlıklar		15.923.613	17.060.914
Diğer Alacaklar		-	732.449
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	-	732.449
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	14.875.590	15.155.590
Maddi Duran Varlıklar	15	726.715	880.328
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	15.507	16.652
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	305.801	275.895
TOPLAM VARLIKLAR		31.030.551	34.455.775
KAYNAKLAR	Not	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.218.391	3.972.220
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	2.220.993	3.013.842
Ticari Borçlar		7.883	31.905
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	7.883	31.905
Diğer Borçlar		33.154	36.507
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	33.154	36.507
Ertelenmiş Gelirler	19	877.161	815.440
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	79.200	74.526
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.689.471	4.243.204
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	1.261.653	2.237.894
Ertelenmiş Gelirler	19	1.117.478	1.648.752
Uzun Vadeli Karşılıklar		310.340	356.558
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	21	138.183	107.869
- <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	172.157	248.689
Özsermaye	22	25.122.689	26.240.351
Ödenmiş Sermaye		11.157.000	11.157.000
Paylara İlişkin Primler		1.934.762	1.934.762
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		2.845.596	2.864.561
- <i>Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları</i>		2.944.786	2.961.665
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(99.190)	(97.104)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		16.137.994	16.137.994
- <i>Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul Satış Kazancı</i>		16.097.101	16.097.101
- <i>Yasal Yedekler</i>		40.893	40.893
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(5.837.087)	(7.013.357)
Net Dönem Karı (Zararı)		(1.115.576)	1.159.391
TOPLAM KAYNAKLAR		31.030.551	34.455.775

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.

01.01. – 30.09.2019 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

KAR veya ZARAR TABLOSU

	<u>Not</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2018</u>
Kar veya Zarar Kısım					
Hasılat	23	0	0	0	0
Satışların Maliyeti (-)	23	0	0	0	0
Brüt Kar (Zarar)		0	0	0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	24_25	(1.535.336)	(446.645)	(1.251.143)	(381.045)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	1.632.133	95.524	7.894.452	4.630.961
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(989.779)	(635.430)	(1.668.357)	(1.165.717)
Esas Faaliyet Karı /Zararı		(892.982)	(986.551)	4.974.952	3.084.199
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	26	127.212	(276.817)	1.520.402	1.222.237
Finansman Öncesi Faaliyet Karı Zararı		(765.770)	(1.263.368)	6.495.354	4.306.436
Finansman Gelirleri	27	356.314	58.965	517.527	185.198
Finansman Giderleri (-)	27	(735.505)	(70.342)	(3.982.982)	(2.042.682)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zararı		(1.144.961)	(1.274.745)	3.029.899	2.448.952
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	28	29.385	71.262	37.211	(6.672)
- Dönem vergi gelir/gideri		0	0	0	0
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri		29.385	71.262	37.211	(6.672)
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.115.576)	(1.203.483)	3.067.110	2.442.280
Pay başına kazanç	29	(0,1000)	(0,1079)	0,2749	0,2189

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.

01.01. – 30.09.2019 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU

	<u>Not</u>	<u>01.01.- 30.09.2019</u>	<u>01.07.- 30.09.2019</u>	<u>01.01.- 30.09.2018</u>	<u>01.07.- 30.09.2018</u>
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.115.576)	(1.203.483)	3.067.110	2.442.280
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>					
MDV Yeniden Değerleme Artış/Azalışları	22	(21.099)	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	22	(2.607)	(5.996)	(10.484)	(5.151)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		4.741	1.199	2.097	1.030
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi		521	1.199	2.097	1.030
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) Vergi Etkisi	22	4.220	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(18.965)	(4.797)	(8.387)	(4.121)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.134.541)	(1.208.280)	3.058.723	2.438.159

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.

01.01. – 30.09.2019 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

				Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Giderler		Birikmiş Karlar			
	Not	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	MDV Değer Artış Fonu	Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2018		11.157.000	1.934.762	2.961.665	(88.844)	40.893	(6.926.424)	16.137.927	25.216.979
Transferler		-	-	-	-	16.097.101	40.826	(16.137.927)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	22	-	-	-	(8.387)	-	-	3.067.110	3.058.723
30.09.2018		11.157.000	1.934.762	2.961.665	(97.231)	16.137.994	(6.885.598)	3.067.110	28.275.702
01.01.2019		11.157.000	1.934.762	2.961.665	(97.104)	16.137.994	(7.013.357)	1.159.391	26.240.351
Transferler		-	-	-	-	-	1.159.391	(1.159.391)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	22	-	-	-	(18.965)	-	-	(1.115.576)	(1.134.541)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış Azalış	22	-	-	-	-	-	16.879	-	16.879
30.09.2019		11.157.000	1.934.762	2.961.665	(116.069)	16.137.994	(5.837.087)	(1.115.576)	25.122.689

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.

01.01. – 30.09.2019 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Not	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
A.İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Net Karı/Zararı		(1.115.576)	3.067.110
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15_16	155.809	155.423
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	(1.683)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		0	(1.683)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(48.825)	19.674
Çalışanlara Sağl.Faydalara İlişkin Karşılıklar İlgili Düzeltmeler	21	27.707	19.674
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(76.532)	0
Faiz Gelir ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	27	(60.098)	(66.454)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(105.112)	(202.007)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		45.014	135.553
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	14	405.190	0
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		563.900	3.587.450
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(15.000)	0
Vergi Gelir/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28	(29.385)	(37.211)
		(143.985)	6.724.309
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/ Azalış	8	0	1.683
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklarda Artış / Azalış		632.263	192.980
Ticari Borçlardaki Artış / Azalış	8	(24.022)	(11.440)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	4.674	(5.087)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalış		(3.353)	(1.333)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	19	(469.553)	688.428
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.976)	7.589.540
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	15_16	(1.051)	(2.483)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	295.000	0
Başka İşletmelerin Paylarının Alımından Kaynaklı Nakit Çıkışları		(4.015.216)	0
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(3.721.267)	(2.483)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	750.000	0
Kredilerden Nakit Girişleri		750.000	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(2.778.069)	(4.943.009)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.778.069)	(4.943.009)
Ödenen Faizler	27	(304.921)	(473.701)
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.332.990)	(5.416.710)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış / artış		(6.058.233)	2.170.347
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	7	6.775.179	2.869.592
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	7	716.946	5.039.939

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

NOT 1- ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş. (“Şirket”) 1985 yılında ‘Ulaşlar Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret ve Pazarlama A.Ş.’ unvanıyla Ankara Ticaret Sicil Memurluğunda 58459 sicil numarası ile tescil ve ilan olunarak kurulmuştur.

Şirket 19.07.2011 tarih ve 7861 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ve tescil olduğu üzere unvanını “Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.” olarak değiştirmiştir.

Şirket’in merkezi Aşağı Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330 Sokak No:3/4 Çankaya / Ankara’dır.

Şirketin ana faaliyet konusu yurtiçinde turistik konaklama tesisi ve turizm işletmeciliği yapmaktır.

Şirket 2015 yılı sonunda kadar faaliyetlerini kendisine ait 2 adet otel işletmesinde gerçekleştirmiştir. Ancak “Club Hotel Ulaşlar” isimli otel işletmesi 2015 yılı sonu itibariyle Arsa Karşılığı Kat Sözleşmesi kapsamında yüklenici şirkete verilerek otelcilik faaliyetlerine son verilmiş, daha sonra 18 Ağustos 2017 tarihli satış sözleşmesi ile tamamen yüklenici şirkete devredilmiştir (Not 29). Faaliyetlerin sürdürüldüğü ikinci otel olan “Viva Ulaşlar Hotel” 2017 Ocak ayında 5 yıllık kira sözleşmesi ile kiralanmıştır.

Şirketin 30 Eylül 2019 itibariyle çalışan personel sayısı 5’dir. (31.12.2018: 5)

Şirketin, hisse senetlerinin 30.07.2012 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa’da "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" suretiyle halka arzı gerçekleştirilmiştir.

Şirketin 30 Eylül 2019 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 11.157.000 TL’dir. Sermaye yapısına ilişkin detaylar Not 22’de yer açıklanmıştır.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Ancak ekte yer alan finansal tablolar vergi yasalarına uygun şekilde elde edilmiş mali tablolara Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarda belirtilen ilave ve indirimler yapılarak elde edilmiştir.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar Sermaye Piyasası Kurumu 07.06.2013 tarih 20/670 sayılı kararı ile açıklanan finansal tablo ve dipnot formatına uygun olarak düzenlenmiştir.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, 30 Eylül 2019 dönemine ait finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

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. Şirketin cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/IFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bunlardan kasa hesabının TL bakiyesi gerçeğe uygun değeri olduğu kabul edilen kayıtlı değerleri ile, yabancı para mevcutları T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen alış kurları ile, likit fonlar açıklanan bilanço günü cari değerleri ile değerlendirilir. Kredi kartı sliplerinden izleyen ay tahsil edileceklerde kayıtlı değerleri ile değerlendirilir. Vadeli banka mevduatına, işlemiş gün esas alınarak faiz tahakkuku yapılır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Ticari ve diğer alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Belirtilmiş bir faiz oranı ve vadesi bulunmayan ticari ve diğer alacaklar faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilir. Cari yılda şirketin şüpheli ticari alacakları haricinde ticari alacağı bulunmamaktadır.

Ticari alacaklar ve borçlar içinde sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak efektif faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri ile taşınırlar.

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Hasılat

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” Standardı yürürlüğe girmiştir. Bu standarda göre hasılat, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

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

Şirketin ilgili faaliyet döneminde hasılat kalemi bulunmamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31.12.2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01.01.2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömürün vergi yasalarında öngörülen faydalı ömür ile örtüştüğü kabul edilir. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası’na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oran tahminleri aşağıdaki gibidir.

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	% 2
Makine ve Teçhizat	% 6-33
Taşıtlar	% 20-25
Döşeme ve Demirbaşlar	% 5-20
Özel Maliyetler	% 20

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır.

Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer artışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirde bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir.

Şirket mali tablolarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na belirtilen ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman hesaplamıştır. Amortisman ayırma yöntemi olarak normal amortisman yöntemi belirlenmiş ve kıst esasa göre amortisman gideri hesaplanmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maddi Olmayan Varlık Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Bilgisayar Programları	% 33
İnternet Sitesi	% 20

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardına" göre yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller; gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda muhasebeleştirilirler. Bu aşamadan sonra şirketler maliyet yöntemi ve gerçeğe uygun değer yönteminden biri seçerler.

Şirket halka açılma ve sonraki tarihlerde gerek kullanım amaçlı olsun gerekse yatırım amaçlı olsun tüm gayrimenkullerini prensip olarak gerçeğe uygun değer yöntemini kullanarak değerlendirilmiştir. Değerlemelerde SPK tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketlerinin hizmetlerinden yararlanılmıştır. Bu şirketler değerlemede en az 3 değerlendirme yöntemini kullanarak sonuca varmışlardır. Bu gayrimenkullerden elde edilen gelirler Yatırım Gelirleri içerisinde raporlanmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TMS 36 - Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi, maddi olmayan varlıklar ve şerefiyenin defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespiti yapıldığı dönemde zarar kaydedilir. İlgili dönemde şirket varlıkları üzerinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre Kar veya Zarar Tablosu'na alınır ve finansman giderleri içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Kullanıma hazır hale getirilmesi önemli ölçüde uzun zaman isteyen varlıkların iktisabı için katlanılan finansman maliyetleri varlığın maliyetine ilave edilir.

Borçlanma maliyetleri özellikli bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir. Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri nakit tablosu içinde maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarında sınıflanmıştır.

Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi ve Muhasebe Standartları Kurumu (KGK) IASB tarafından yapılan düzenlemenin aynısını, Türkiye Finansal Raporlama Standardı TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı olarak 19 Ocak 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. IASB yeni düzenlenen bu standartta da değişiklikler yapmış olup, KGK bu değişiklikleri de 19.12.2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe koymuştur. Esas Tebliğ bütün hükümleri ile 1.1.2018 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için zorunlu olarak uygulanacaktır. Değişiklik ise 1.1.2019 tarihinden itibaren zorunlu olarak uygulanmaktadır.

Bu standart finansal araçların (temel finansal varlık ve yükümlölükler, türev ürünler, opsiyon, sentetik ürünler, finansal teminat sözleşmeleri ve garantiler gibi) nasıl sınıflanacağını, nasıl ölçüleceğini (değerleneceğini) ve bilanço dışına nasıl çıkarılacağını açıklar. Bu finansal araçların ilk iktisap veya kazanılmasında, daha sonraki değerleme dönemlerinde nasıl değerleneceğine, korunma muhasebesinin nasıl uygulanacağına ve en önemlisi de finansal araçların değer düşüklüğünün nasıl ölçüleceğine ilişkin rehberlik eder.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı finansal araçların sınıflamasında iki farklı durumdan hareket etmekte ve buna göre sınıflama ve ölçme kriterlerini belirlemektedir. Bu iki durum; a) Finansal Aracın sağladığı nakit akımlarının niteliği veya şekli ile b) Bu araçları işletmenin yönetim modeli veya kullanım amacıdır.

Eğer; finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açıyor olması söz konusu ise bu finansal varlık itfa edilmiş maliyetinden ölçölür. Ölçümde etkin faiz oranı ağırlıklı olarak kullanılır. Değerleme farkları ise doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bu kapsamda müşterilerden alacaklar, diğer alacaklar, faizi için elde tutulan borçlanma araçları (bağlı menkul kıymetler bu kapsama girerler. Bunların temel amaç alım satım veya temettü gibi gelir etmekten ziyade finansal varlığın kendi anaparasını tahsil etmektir.

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçölür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bu durumdaki finansal varlıklarda faiz veya temettü geliri elde etmenin yanında ağırlıklı olarak satarak ticari kazanç elde etme amacı da vardır. Yani şirket kendi likiditesini korumak veya artırma, gerektiğinde de satış amacı ağır basar. Bu gibi durumlarda varlık gerçeğe uygun değerinden ölçölür. Ancak faiz gelirlerinin dışındaki fiyat artış ve azalışları diğer kapsamlı gelirden geçirilerek öz kaynaklarda muhasebeleştirme asıldır.

Gerçeğe Uygun Değerdeki artış ve azalışların kar zararda muhasebeleştirilmesi, yukarıdaki şartları sağlamayan menkul kıymetlerin muhasebeleştirilmesi için geçerlidir. Yani eğer itfa edilmiş maliyetinden ölçölüyorsa ve ana para geliri yanında satım amacı da yoksa, yani salt alım satım amacı ile elde tutuluyor ise finansal varlık gerçeğe uygun değeri ile ölçölür ve değer artış veya azalış zararı doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte işletmeler ve bazı finansal

varlıklarının ölçüm kazanç ve kayıplarını Diğer Kapsamlı Gelirde de (öz kaynaklarda) muhasebeleştirirler. Ancak bu opsiyon kullanılmasına mutlaka finansal varlığın ilk iktisabında karar verilmelidir ve finansal araç sadece hisse senedi gibi özsermayeyi temsil eden finansal araçlar olmalıdır.

Bu standart ile ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiş başka bir husus ise finansal araçların değer düşüklüğüne uğramaları durumunda uğranılan zararın nasıl ölçüleceği ve mali tablolara nasıl alınacağı ile ilgilidir. Bu zararlar beklenen kredi zararı şeklinde isimlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin kar ve zarara aktarıldığı finansal araçlar hariç tüm finansal araçlar her raporlama döneminde münferiden veya duruma göre portföy yapısı şeklinde beklenen kredi zararı testine tabi tutulmalıdır.

Bazı finansal araçlar edinilirken zaten önemli kredi riskine uğramış olabilirler. Bunlar hariç, raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

12 aylık kredi zararında borçlunun kredi riskine maruz kalmış olması henüz gözlenmemektedir. Ancak izleyen bir yıllık dönemde kredi riskine maruz kalma olasılığı ve bu durumda ne kadar zarara uğrayacağı bir tahminle ölçülür. Ve bu tutar kadar karşılık ayrılır. Ancak borçlunun kredi riskinde azalma olduğu ve bu azalmanın önemli olduğu gözlenirse borçlunun temerrüde uğramış ve uğramamış tüm borçları dikkate alınarak toplam risk tutarı bulunmaya çalışılır. Bu risk tutarı borçludan tahsil edilebilecek tutarlar ile tahsil edilmesi gereken tutarlar arasındaki fark olup, bu hesapta paranın zaman değeri dikkate alınarak hesaplama yapılır.

Ancak standart; itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımı da düzenlemiş bulunmaktadır. Eğer beklenen zarar karşılığına konu alacak TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardına uygun şekilde doğmuş olmakla birlikte bir finansman bileşeni içermiyor ise veya finansman bileşeni içermekle birlikte bunu ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan ölçmeyi tercih etmişse, basitleşmiş yaklaşımı kullanabilirler ve beklenen kredi zararlarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir düzeyden ölçerler.

Şirket tüm raporlama dönemlerinde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen kredi ve alacakları için kolaylaştırılmış yöntemi, ancak somut bir şekilde kredi riski doğmuş alacaklarını genel yaklaşıma göre ömür boyu beklenen kredi riskine uygun şekilde ölçmeyi muhasebe politikası olarak kabul etmiş bulunmaktadır.

Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket bu amaçla “beklenen hakların net şimdiki değeri” yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü itibariyle toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Erkeklerde 25 yılını, kadınlarda 20 yılını dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir.

Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibariyle kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bu günkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören uzun vadeli devlet tahvillerinin ortalamasıdır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç ve kayıp kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Faiz Maliyeti ve Cari Dönem Hizmet Maliyeti Gelir Tablosu’nda raporlanırken, Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar ise bilançoda özkaynaklar içerisinde ve Kar Zarar Tablosunda Diğer Kapsamlı Gelirler içerisinde raporlanmıştır.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Pay Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Ancak nakdi bir sermaye artırımını olmadan mevcut iç kaynakların esas sermayeye eklenmesi ve karşılığında bedelsiz hisse senedi verilmesi durumunda (bölünme), son cari yıl ile önceki yılların karşılaştırmasını mümkün kılmak için önceki yılın hisse başına kazançları, sanki önceki yılda aynı sayıda hisse varmış gibi düzeltmeye tabi tutulur. Yıl içerisinde şirket sermayesi ve hisse adedinde herhangi bir değişim söz konusu değildir.

İlişkili Taraflar

Şirket’in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket’in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket’i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

şirketimizde ilişkili taraf olarak kabul edilebilecek kişi veya kurum olarak şirket ortakları, Yönetim Kurulu üyeleri ve Anadolu Girişim Holding Anonim şirketi bulunmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlölükleri

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlölüğünü içermektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağılı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değışebilir.

Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlölüğü

Ertelenen vergi varlık ve yükümlölükleri, bilanço kalemlerinin TMS/TFRS'lere göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile vergi yasalarına göre değerleri arasındaki geçici farkların etkileri dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, doğuş zamanlarının, vergi yasaları ile muhasebe standartlarında farklı düzenlenmesinden kaynaklanır.

Ertelenen vergi yükümlölüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlölüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Eğer aktiflerin yeniden değerlendirilmiş değerleri veya TMS/TFRS'lere göre bulunan değeri, vergi değerlerinden yüksekse vergilendirilebilir geçici farklara, aksi ise yani muhasebe değerleri vergi değerlerinden küçük ise, indirilebilir geçici farklara neden olurlar. Yine pasiflerde muhasebe değeri vergi değerlerinden yüksek ise indirilebilir geçici farkları, küçük ise vergilendirilebilir geçici farklara neden olurlar. Bu farklar aktif veya pasifler bilanço dışına çıktıklarında veya amortisman ve itfa gibi nedenlerle ileri bir tarihte ortadan kalkarlar. İşte vergilendirilebilir geçici farklar bu farkların ortadan kalkacağı beklendiği tarihte beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ve indirilebilir geçici farklarda farkın ortadan kalkacağı beklendiği tarihteki beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmasına neden olurlar.

Türkiye'de kurumlar vergisinde tek bir oran (%22) geçerli olduğundan farklara ilişkin ertelenen vergiler bu oran üzerinden hesaplanır. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yer alan istisnalar bu oranı değiştirebilir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir. Diğer taraftan farklara neden olan işlem gelir veya gider olarak Kar Zarar'da muhasebeleştirilmiş ise bunların ertelenmiş vergi etkileri de dönem vergisini düzeltici bir şekilde bir vergi geliri veya gideri şeklinde muhasebeleştirilir.

Türkiye’de mali zararlar beş yıl boyunca ileriye taşınarak, eğer yeterli kar elde edilmiş ise bu kardan düşülebilir. Bu nedenle mali zararlar nedeniyle ilerde tasarruf edilebileceği beklenen vergi tutarı kadar ertelenmiş vergi alacağının doğması beklenir ve muhasebeleştirilir.

Nakit Akımın Raporlanması

şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Karşılıklar, şarta Bağlı Yükümlölükler ve şarta Bağlı Varlıklar

şirket’in, geğmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlölüğünün bulunması, bu yükümlölüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlölük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlölük, karşılık olarak mali tablolara alınır. şarta bağlı yükümlölükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

şarta bağlı yükümlölük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlölük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

şirket şarta bağlı yükümlölüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlölüğü dipnotlarda göstermektedir. Geğmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekte gerçekteşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir.

Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır. Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek

olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.4. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

a) Karşılıklar

Not 2.3'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Şirketin geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

b) Ertelenmiş Vergi

Şirket, stratejik plan ve bütçe çalışmalarında ileriki dönemlerde kurumlar vergisi hesaplamalarından mahsuplaştıracağını öngördüğü mali zararlarından ertelenmiş vergi varlığı yaratmaktadır.

c) Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıklar faydalı ömürleri

Not 2.3'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

d) Şüpheli ticari alacak karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, şirket yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır. Şirketin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda 1.210.822 TL şüpheli ticari alacaklar karşılığı bulunmaktadır.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

NOT 6- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket tarafından gerçek kişi ortakları ve Anadolu Girişim Holding A.Ş. ilişkili taraf olarak nitelendirilmektedir. Cari dönemde İlişkili Taraflardan herhangi bir alacak veya borç bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi içerisinde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan maaş, ücret, huzur hakkı vb. ödemelerin toplamı 720.287 TL’dir. (31.12.2018: 765.702 TL)

NOT 7- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2019	31.12.2018
Kasa	2.306	1.154
- TL Kasa	2.306	1.154
Bankalar	714.640	6.774.025
- Vadesiz Mevduat (TL)	2.985	6.305
- Vadesiz Mevduat (USD)	-	1.405
- Vadeli Mevduat (TL)	144.753	557.455
- Vadeli Mevduat (USD)	566.902	6.208.860
TOPLAM	716.946	6.775.179

Şirket’in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup yeterli risk karşılığı ayrılmıştır. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içermektedir.

NOT 8- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirketin ticari alacakları aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.210.822	1.210.822
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(1.210.822)	(1.210.822)
TOPLAM	-	-

Şirketin ticari borçları aşağıda belirtilmiştir.

Ticari Borçlar	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Satıcılar	7.883	31.905
TOPLAM	7.883	31.905

NOT 9- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Arsa Satışından Alacaklar (*)	9.277.275	9.042.000
Verilen Depozito ve Teminatlar	172.156	243.189
Diğer Alacak Senetleri	877.161	815.440
Alacak Reeskontu (-)	(45.014)	(30.265)
Çeşitli Alacaklar	5.015	9.958
TFRS 9 Karşılıkları (-)	(106.757)	(98.603)
TOPLAM	10.179.836	9.981.719

(*) Şirketin Alanya Mahmutlar bölgesinde bulunan arsasının satışından kaynaklıdır. Toplam alacak tutarı 1.500.000 EUR tutarında olup teminat mektubu güvencesi altındadır.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Diğer Alacak Senetleri	-	815.440
Alacak Reeskontu (-)	-	(74.837)
TFRS 9 Karşılıkları (-)	-	(8.154)
TOPLAM	-	732.449

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Diğer Çeşitli Borçlar	206	4.988
Ödenecek Vergi ve Fonlar	32.948	31.519
TOPLAM	33.154	36.507

NOT 10- STOKLAR

30.09.2019 Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 11- FİNANSAL BORÇLAR

Şirketin finansal borçlarının detayları aşağıda açıklanmıştır.

	<u>30.09.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Faiz Oranı (%)	TL	Faiz Oranı (%)	TL
- USD Banka Kredileri	4,95-5,94	1.928.352	4,95-5,94	2.996.901
-TL Banka Kredileri	18,48	265.088	-	-
- Kredi Kartı Borçları	-	27.553	-	16.941
TOPLAM		2.220.993		3.013.842
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Faiz Oranı (%)	TL	Faiz Oranı (%)	TL
- USD Banka Kredileri	4,95-5,94	784.980	4,95-5,94	2.237.894
-TL Banka Kredileri	18,48	476.673	-	-
TOPLAM		1.261.653		2.237.894

Krediler için verilen ipotek ve teminatlar Dipnot 17’de gösterilmektedir. Şirketin USD cinsi finansal borçlarının vadelerine göre ödeme tablosu aşağıdaki gibidir.

<u>30.09.2019</u>	<u>USD</u>	<u>TL</u>	<u>TL Karşılığı</u>
Vadesi 1 yıla kadar olan	340.139	292.644	2.220.993
Vadeli 2 yıla kadar olan	92.308	315.404	838.724
Vadesi 3 yıla kadar olan	46.154	161.269	422.929
	478.601	769.316	3.482.646

NOT 12 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Gerçeğe Uygun</u> <u>Değerleme Farkı</u>	<u>Gerçeğe Uygun</u> <u>Değeri</u>
Hisse Senetleri	4.015.216	(405.190)	3.610.026
Toplam	4.015.216	(405.190)	3.610.026

(31.12.2018: Yoktur.)

NOT 13- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	17.592	10.383
Devreden KDV	510.692	593.379
Vadeli Mevduat Stopaj Kesintileri	71.846	34.201
TOPLAM	600.130	637.963

NOT 14- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

<u>Niteliği</u>	<u>Adresi</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Villa	Çankaya/Ankara	635.590	635.590
Otel	Okurcalar/Antalya	14.000.000	14.000.000
Mesken	Mahmutlar/Alanya	120.000	120.000
Mesken	Mahmutlar/Alanya	120.000	120.000
Mesken	Mahmutlar/Alanya	-	85.000
Mesken	Mahmutlar/Alanya	-	195.000
Toplam		14.875.590	15.155.590

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkullerinin tamamı Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından 2017 yılı sonu itibarıyla değerlendirilmiştir.

Şirketin Okurcalar Antalya’da bulunan otel binası (Viva Ulaşlar Otel) 5 yıllığına kiraya verilmiştir. Kiralama işlemi sonrasında gelecek dönemlerde kira getirisi sağlayacak olması nedeniyle yatırım amaçlı gayrimenkullerde sınıflandırılmıştır.

Şirket 2019 yılı içerisinde Mahmutlar Alanya’da bulunan iki adet gayrimenkulü toplam 295.000 TL bedelle satmıştır.

NOT 15- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin Maddi Duran Varlıkları ile bu varlıklarda yaşanan değişimler aşağıdaki tablolarda detaylı şekilde açıklanmıştır.

30.09.2019

<u>DURAN VARLIKLAR</u>	<u>01.01.2019</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30.09.2019</u>
Arsalar	14.936	-	-	14.936
Binalar	48.623	-	-	48.623
Tesis, Makine ve Cihazlar	45.300	-	-	45.300
Taşıtlar	730.482	-	-	730.482
Demirbaşlar	867.584	1.051	-	868.635
Özel Maliyetler	22.222	-	-	22.222
TOPLAM	1.729.147	1.051	-	1.730.198

<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2019</u>	<u>Dönem Gideri</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30.09.2019</u>
Binalar	(1.202)	(902)	-	(2.104)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(24.072)	(3.239)	-	(27.311)
Taşıtlar	(159.791)	(109.572)	-	(269.363)
Demirbaşlar	(641.533)	(40.950)	-	(682.483)
Özel Maliyetler	(22.222)	-	-	(22.222)
TOPLAM	(848.820)		-	(1.003.483)
Maddi Duran Varlıklar	880.328			726.715

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.

01.01. – 30.09.2019 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2018

<u>DURAN VARLIKLAR</u>	<u>01.01.2018</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2018</u>
Arsalar	14.936	-	-	14.936
Binalar	48.624	-	-	48.624
Tesis, Makine ve Cihazlar	45.300	-	-	45.300
Taşıtlar	710.628	131.265	111.412	730.481
Demirbaşlar	865.101	2.483	-	867.584
Özel Maliyetler	22.222	-	-	22.222
TOPLAM	1.706.811	133.748	111.412	1.729.147

<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2018</u>	<u>Dönem Gideri</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2018</u>
Binalar	-	(1.202)	-	(1.202)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(19.752)	(4.318)	-	(24.070)
Taşıtlar	(151.360)	(119.843)	111.412	(159.791)
Demirbaşlar	(565.019)	(76.515)	-	(641.534)
Özel Maliyetler	(22.222)	-	-	(22.222)
TOPLAM	(758.353)	(201.878)	111.412	(848.819)
Maddi Duran Varlıklar	948.458			880.328

Gayrimenkuller üzerinde bulunan rehin ve ipotekler Dipnot 17’de belirtilmiştir.

NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**30.09.2019**

<u>MODV</u>	<u>01.01.2019</u>	<u>Girışler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30.09.2019</u>
Bilgisayar Programları	38.645	-	-	38.645
	38.645	-	-	38.645

<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2019</u>	<u>Dönem Gideri</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30.09.2019</u>
Bilgisayar Programları	(21.993)	(1.145)	-	(23.138)
	(21.993)		-	(23.138)
M. O. Duran Varlıklar	16.652			15.507

31.12.2018

<u>MODV</u>	<u>01.01.2018</u>	<u>Girışler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31.12.2018</u>
Bilgisayar Programları	38.645	-	-	38.645
	38.645	-	-	38.645

<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2018</u>	<u>Dönem Gideri</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31.12.2018</u>
Bilgisayar Programları	(20.467)	(1.526)	-	(21.993)
	(20.467)	(1.526)	-	(21.993)
M. O. Duran Varlıklar (Net)	18.178			16.652

NOT 17- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a. Karşılıklar:**

Şirket aleyhine Alanya İş Mahkemesi'nde toplam açılmış 4 adet işçilik alacağı davası bulunmaktadır. Söz konusu davalar için toplam 172.157 TL karşılık ayrılmıştır. (31.12.2018: 248.689 TL)

b. Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

30.09.2019 Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

c. Pasifte yer almayan rehin, ipotek ve teminatlar:

30.09.2019	TL	USD	Euro	Toplam TL Karşılığı
Şirket tarafından verilen Teminat Rehlin İpotek(TRİ)'ler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı				
<i>Teminat mektupları</i>	-			
<i>İpotekler</i>	-	4.500.000		25.465.950
<i>Rehinler</i>	-	-		-
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	-	4.500.000		25.465.950

31.12.2018	TL	USD	Euro	TL Karşılığı
Şirket tarafından verilen Teminat Rehlin İpotek (TRİ)'ler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı				
<i>Teminat mektupları</i>	-	-	-	-
<i>İpotekler</i>	-	4.500.000	-	23.674.050
<i>Rehinler</i>	-			-
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	-	4.500.000	-	23.674.050

NOT 18- TAAHHÜTLER

30.09.2019 Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 19- ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30.09.2019	31.12.2018
Gelecek Aylara Ait Gelirler *	877.161	815.440
TOPLAM	877.161	815.440

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30.09.2019	31.12.2018
Gelecek Yıllara Ait Gelirler *	1.117.478	1.648.752
TOPLAM	1.117.478	1.648.752

* Ertelenmiş Gelirler Viva Ulaşlar Otel'in çek ile tahsil edilen kira gelirlerinden meydana gelmektedir.

NOT 20- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Çalışanlara Ücret Tahakkukları	26.565	22.392
Huzur Hakkı Tahakkukları	39.448	40.983
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	13.187	11.151
TOPLAM	79.200	74.526

NOT 21- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı: Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda emekli olacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %15 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Yine İş Kanunlarına göre, kıdem tazminatının üst sınırının da her yıl aynı oranda artacağı varsayılır. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. İskonto oranı 30.09.2019 tarihi itibarıyla % 21 olarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı tutarı, her yıl yeniden belirlenen bir üst sınıra tabidir. Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 01.07.2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL’dir. Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

<u>Kıdem Tazminatı Karşılığı</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönem Başı	107.869	70.498
Faiz Maliyeti	12.135	8.812
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	15.572	18.234
Ödemeler	-	-
Aktüaryal Kazanç / Kayıp	2.607	10.325
Dönem Sonu	138.183	107.869

NOT 22 – ÖZKAYNAKLAR

22.a Ödenmiş Sermaye

Şirketin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla esas sermayesi 11.157.000 TL'dir. Bu sermayenin her biri 1 TL nominal değerli 11.157.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Ayrıca şirket, 22.03.2012 tarihi itibarıyla, sermaye tavanı 50.000.000 TL olmak üzere, kayıtlı sermaye sistemine geçmek için başvuruda bulunmuştur. Yapılan başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 08.05.2012 tarihi itibarıyla, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafında da 09.05.2012 tarihi itibarıyla kabul edilerek onaylanmıştır. Söz konusu değişiklik 17.05.2012 tarih ve 8070 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır. Şirketin yasal kayıtlarına göre sermaye dağılımı aşağıda belirtilmiştir.

<u>Hissedarlar</u>	<u>30.09.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>
Tevfik Meftun Ulaş	1.301.000	11,66%	1.401.000	12,56%
Tevfik Mutlu Ulaş	991.000	8,89%	1.100.000	9,86%
Cüneyt Ulaş	1.490.000	13,35%	1.490.000	13,35%
Anadolu Girişim Holding A.Ş.	5.000	0,04%	5.000	0,04%
Halka Arz Hissedarları	7.370.000	66,06%	7.161.000	64,19%
TOPLAM	11.157.000	100%	11.157.000	100%

Her biri 1 TL nominal değerde olan 11.157.000 adet hissenin, 75.000 adeti nama yazılı A Grubu, 5.000 adeti nama yazılı B Grubu ve 11.077.000 adeti de nama yazılı C Grubu olmak üzere 3 farklı hisseye ayrılmıştır. A ve B grubu hisselerin şirket yönetimine katılma hakları bulunmaktadır. A grubu hisseler Tevfik Meftun Ulaş, Tevfik Mutlu Ulaş ve Cüneyt Ulaş, B grubu hisseler Anadolu Girişim Holding A.Ş.'nin elinde bulundurmaktadır.

11 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla şirket ortaklarından Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş, adına kayıtlı hisseler İstanbul Güneşli Vergi Dairesi tarafından yapılan bildirim doğrultusunda 2019070962t0b0001389 dosya numarası ile haciz işlemi tesis edilmiştir.

22.b Paylara İlişkin Primler

Şirketin, hisse senetlerinin 30.07.2012 tarihinde İMKB Birincil Piyasa'da "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" suretiyle halka arzından ve daha önceki dönemde gerçekleştirilen hisse geri alımlarından kaynaklı paylara ilişkin primlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.623.693	1.623.693
Geri Alınan Payların Satış Kazancı	311.069	311.069
Toplam	1.934.762	1.934.762

22.c Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları

Şirketin yeniden değerlendirilen gayrimenkulleri nedeniyle toplam 2.944.786 TL değer artışı bulunmaktadır. Önceki yılda yeniden sınıflandırılan ve yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabına alınan bu gayrimenkullerden Viva Ulaşlar Otel ve Alanya’da bulunan meskenlerin daha önceki yıllardaki değer artışları özkaynaklar içerisinde bu hesapta bırakılmıştır (TMS 40 61. ve 62. Paragraf). Bununla birlikte satışı yapılan Alanya’daki projeye ilişkin önceki yıllarda yapılan yeniden değerlendirme artışları Geçmiş Yıllar Karlarına aktarılmıştır.

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışına ilişkin detaylar aşağıda açıklanmıştır.

	<u>Aydınlatma</u> <u>Depo</u>	<u>Viva Ulaşlar</u> <u>Otel</u>	<u>Alanya</u> <u>Meskenler</u>	<u>Toplam</u>
Değer Artış Fonu	26.445	3.580.342	74.196	3.680.983
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü (-)	(5.289)	(716.068)	(14.840)	(736.197)
Net Değer Artış Fonu	21.156	2.864.274	59.356	2.944.786

Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler

Finansal Durum Tablosu'nda bu kalem altında kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında ileriye yönelik olarak yapılan tahminlerde meydana gelen hatalar raporlanmaktadır. Şirket bu yükün hesaplamasında ortaya çıkan aktüeryal kazanç veya kayıpları öz kaynaklar içerisinde muhasebeleştirmiştir. Bu kalemdeki değişimler aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönem başı	(97.104)	(88.844)
Dönem içi Kazanç / Kayıplar	(2.607)	(10.325)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	521	2.065
Aktüeryal Kazanç / Kayıplar	(99.190)	(97.104)

22.d Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir. Şirketin yasal kayıtlarına göre;

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	40.893	40.893
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul Satış Karları	16.097.101	16.097.101
Toplam	16.137.994	16.137.994

22.f Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları (-)

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler ve Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararlarından oluşmaktadır. Halka açık Şirketler, temettü dağıtımlarını SPK’nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK’nın 27.01.2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir. Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Şirketin yıllar itibariyle geçmiş yıllar kar/zararları aşağıda açıklanmıştır.

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Olağanüstü Yedekler	79.687	79.687
Geçmiş Yıllar (Karları/Zararları)	(5.933.653)	(6.965.285)
TFRS 9 Düzeltmeleri	-	(127.759)
MDV Satış Düzeltmeleri (*)	16.879	-
Toplam	(5.837.087)	(7.013.357)

(*) Şirketin 2019 yılında satmış olduğu gayrimenkullere ilişkin özkaynakta yer alan değer artış fonları doğrudan geçmiş yıl karlarına ilave edilmiştir. Geçmiş yıl kar/zararına yazılan tutar 16.879 TL’dir.

NOT 23- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

30.09.2019: Yoktur. (30.09.2018: Yoktur)

NOT 24 - FAALİYET GİDERLERİ

	30.09.2019	30.09.2018
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.535.336)	(1.251.143)
TOPLAM	(1.535.336)	(1.251.143)

NOT 25- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30.09.2019	Hizmet Üretim Maliyeti	Pazarlama Sat. Ve Dağ. Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	-	-	(2.808)	(2.808)
Personel Giderleri ve Ücretler	-	-	(1.056.423)	(1.056.423)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	-	-	(165.554)	(165.554)
Vergi, Resim ve Harçlar	-	-	(50.014)	(50.014)
Amortisman Giderleri	-	-	(113.582)	(113.582)
Bakım Onarım ve Proje Giderleri	-	-	(222)	(222)
Taşıt ve Akaryakıt Giderleri	-	-	(28.777)	(28.777)
Temsil Ağırlama Giderleri	-	-	(726)	(726)
Kira Giderleri	-	-	(35.888)	(35.888)
Diğer Çeşitli Giderler	-	-	(81.342)	(81.342)
TOPLAM	-	-	(1.535.336)	(1.535.336)

30.09.2018	Hizmet Üretim Maliyeti	Pazarlama Sat. Ve Dağ. Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	-	-	(3.211)	(3.211)
Personel Giderleri ve Ücretler	-	-	(815.047)	(815.047)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	-	-	(153.210)	(153.210)
Vergi, Resim ve Harçlar	-	-	(42.359)	(42.359)
Amortisman Giderleri	-	-	(94.099)	(94.099)
Bakım Onarım ve Proje Giderleri	-	-	(49.579)	(49.579)
Taşıt ve Akaryakıt Giderleri	-	-	(18.700)	(18.700)
Temsil Ağırlama Giderleri	-	-	(826)	(826)
Kira Giderleri	-	-	(34.438)	(34.438)
Diğer Çeşitli Giderler	-	-	(39.674)	(39.676)
TOPLAM	-	-	(1.251.143)	(1.251.143)

NOT 26- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Şirketin dönem sonları itibarıyla Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Konusu Kalmayan Karşılıklar		1.683
Kur Farkı Gelirleri	1.616.880	7.837.221
Diğer Gelirler	15.253	55.548
TOPLAM	1.632.133	7.894.452

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Maddi Duran Varlık Satış Karı	15.000	-
Finansal Yatırım Gerçeğe Uygun Değer Farkı	(418.697)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Kiraları	530.909	472.750
Menkul Kıymet Satış Karı	-	1.108.976
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerden Doğan Giderler ve Zararlar (-)	-	(61.324)
TOPLAM	127.212	1.520.402

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Kur Farkı Giderleri (-)	(995.228)	(1.659.477)
Diğer Gider ve Zararlar (-)	-	(8.880)
TFRS 9 Karşılıkları / İptal	5.449	
TOPLAM	(989.779)	(1.668.357)

NOT 27- FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

<u>Finansal Gelirler</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Faiz Gelirleri	169.633	74.700
Kredi Kur Farkı Gelirleri	81.569	240.820
Reeskont Gelirleri	105.112	202.007
TOPLAM	356.314	517.527

<u>Finansal Giderler (-)</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti (-)	(12.135)	(6.609)
Faiz Giderleri (-)	(268.989)	(391.102)
Kur Farkı Giderleri (-)	(406.714)	(3.445.176)
Komisyon Giderleri (-)	(2.653)	(4.542)
Reeskont Giderleri (-)	(45.014)	(135.553)
TOPLAM	(735.505)	(3.982.982)

NOT 28- VERGİ GELİR VE GİDERLERİ

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin TFRS ve TMS'lere göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Şirketin vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farklar ile bu farklar için hesaplanan ertelenen vergi varlık veya yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detayları ile açıklanmıştır.

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</u>	
	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Maddi Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	5.565.678	5.430.953	(1.224.449)	(1.194.810)
Ticari Alacaklar	(1.104.805)	(1.104.805)	243.057	243.058
Diğer Alacaklar	(151.867)	(211.965)	33.411	46.632
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	8.279.969	8.279.969	1.821.593	1.821.593
Banka Kredileri	54.890	95.301	12.076	20.967
Nakit ve Nakit Benzerleri	(7.532)	(12.981)	1.657	2.857
Finansal Yatırımlar	(405.190)	0	89.142	0
Dava Karşılıkları	172.157	248.689	37.875	54.712
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14.196	(13.511)	2.839	(2.972)
Aktüaryal Kazanç Kayıp	(123.987)	(121.380)	24.797	24.276
Maddi Duran Varlıklar Değerleme Artışları	3.680.983	3.702.082	(736.197)	(740.417)
			305.801	275.895

	30.09.2019
Dönembaşı Ert. Vergi	275.895
Ertelenen Vergi Gelir Gideri	29.385
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen	520
Toplam	305.801

NOT 29- PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin sermayesi her biri 1 TL değerli 11.157.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır. Hisse başına kâr/zarar miktarı, net dönem kâr/zararının, şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

	30.09.2019	30.09.2018
Net Dönem Karı/Zararı	(1.115.576)	3.067.110
Ağırlıklı Ort. Hisse Senedi Sayısı	11.157.000	11.157.000
1 hissenin nominal değeri	1 TL	1 TL
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	(0,1000)	0,2749

NOT 30- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirketin maruz kaldığı kredi risk faktörleri aşağıda yıllar itibarıyla belirtilmiştir. Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 12 aydan fazla geçmiş	1.210.822
Toplam	1.210.822
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.

01.01. – 30.09.2019 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2019	Alacaklar				Banka Mevduatları	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	-	-	10.179.836	714.540	3.610.026
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	10.179.836	714.540	3.610.026
B. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş	-	1.210.822	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü	-	(1.210.822)	-	-	-	-

31.12.2018	Alacaklar				Banka Mevduatları	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	-	-	10.714.168	6.774.025	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	10.714.168	6.774.025	-
B. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş	-	1.210.822	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü	-	(1.210.822)	-	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, önceki yıllarda olduğu gibi yeterli miktarda nakit sağlamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere ve sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30.09.2019

A. Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.477.284	618.937	2.479.216	2.379.131	-
Banka Kredileri	3.482.645	399.647	1.821.345	1.261.653	-
Ertelenmiş Gelirler	1.994.639	219.290	657.871	1.117.478	-
					-
B. Beklenen Vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	120.237	120.237	-	-	-
Ticari Borçlar	7.883	7.883			-
Diğer Borçlar	33.154	33.154			-
Çalışanlara Borçlar	79.200	79.200			-
C. Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-

31.12.2018

A. Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.715.928	1.519.013	2.310.270	3.886.645	
Banka Kredileri	5.251.736	1.315.153	1.698.690	2.237.893	-
Ertelenmiş Gelirler	2.464.192	203.860	611.580	1.648.752	-
B. Beklenen Vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	142.938	142.938			
Ticari Borçlar	31.905	31.905	-	-	-
Diğer Borçlar	36.507	36.507	-	-	-
Çalışanlara Borçlar	74.526	74.526	-	-	-
C. Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-

Yabancı Para Riski

Şirket’in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.

01.01. – 30.09.2019 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	30.09.2019			31.12.2018		
	TL Karşılığı	USD	Euro	TL Karşılığı	USD	Euro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	565.910	100.000	-	0	1.174.512	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	10.152.561	155.000	1.500.000	0	155.000	1.500.000
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	10.718.471	255.000	1.500.000	0	1.329.512	1.500.000
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	0	155.000	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	0	0	0	0	155.000	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.718.471	255.000	1.500.000	0	1.484.512	1.500.000
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.928.350	340.139	-	0	568.629	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	877.161	155.000	-	0	155.000	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	2.805.511	495.139	0	0	723.629	0
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	784.983	138.462	-	0	424.615	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	1.117.480	197.466	-	0	313.397	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	1.902.462	335.928	0	0	738.012	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.707.973	831.067	0	0	1.461.641	0
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	6.010.498	-576.067	1.500.000	0	22.871	1.500.000
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.634.290	-553.323	1.500.000	0	22.871	1.500.000
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	-	-	-	-	-	-

30.09.2019	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları’ nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(313.131)	313.131	0	0
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(313.131)	313.131	0	0
Euro’ nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	927.540	(927.540)	0	0
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6-Euro Net Etki (4+5)	927.540	(927.540)	0	0
TOPLAM (3+6)	614.409	(614.409)		

31.12.2018	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları’ nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	12.032	(12.032)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	12.032	(12.032)	-	-
Euro’ nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	904.200	(904.200)	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	904.200	(904.200)	-	-
TOPLAM (3+6)	916.232	(916.232)		

NOT 31- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2019 Yoktur.

NOT 32- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

30.09.2019 Yoktur.