

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

İşbir Holding Anonim Şirketi ("İşbir Holding" veya "Şirket"), 17 Şubat 1968 tarihinde yurt içinden ve yurt dışından ortaklar tarafından 2.700.000 TL sermaye ile Ankara'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu her çeşit sahada yatırımlar yapmak, ortaklıklar kurmak, kurulmuş ortaklıklara katılmak, menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyet ve niteliğinde olmamak şartıyla kuruluşlara ait hisse senetleri almak ve satmak, bu şekilde kurduğu ve iştirak ettiği şirketlerin kendi çalışma alanlarındaki başarılarının devamı ve artırılması için her yönde desteklemek ve devamlılıklarını sağlamaktır. Şirket paylarının ortaklık yapısından dolayı Sermaye Piyasası Kurulunun 3 Haziran 2011 tarih ve 17/519 sayılı kararı ile Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platform'unda işlem görmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede Şirket payları 22 Ekim 2012 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamıştır.

Şirket bünyesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 5 personel istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2016: 5)

İşbir Holding ve aşağıda detaylı belirtilen bağlı ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.

İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ("İşbir Sentetik") 1968 yılında Balıkesir'de kurulmuştur. İşbir Sentetik'in genel merkezinin adresi Çayırhisar Mevki, İzmir Yolu, Balıkesir, Türkiye'dir. Şirketin Üretim Konusu: Poliüretandan mamül kaneviçe, branda, sera örtüsü, halı altı ile astarlı, astarsız ventilli torba, file torba ve ağır hizmet torbaları (big-bag) üretimidir. Şirket bünyesinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 243 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2016: 225).

İşbir Sünger Sanayi A.Ş.

İşbir Sünger Sanayi A.Ş. ("İşbir Sünger"), üretimine 1977 yılında Ankara'da başlamıştır ve esnek sünger imalatı alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. İşbir Sünger; yatak, koltuk, kanepe ve oturma grupları ile ev tekstili, imalat sektörü, oto döşeme, ambalaj, ısı ve ses izolasyonu uygulamalarının temel girdisi olan yüksek kalitede sünger üretmektedir. Şirket ayrıca, İşbir Yatak ve İşbir Ziraat markalarıyla sırasıyla yatak, baza ve ranchbed ticari adı altında inek yatağı üretimi yapmaktadır. Şirket bünyesinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 205 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2016: 179).

İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.

İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş. ("İşbir Sigorta") merkezi Ankara'dadır. İşbir Sigorta öncelikle İşbir Grup'un sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olup, Axa Sigorta A.Ş.'nin "A" acenteliğini yürütmektedir. İşbir Sigorta bünyesinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel istihdam edilmemektedir (31 Aralık 2016: Yoktur).

İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.

İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş. ("İşbir Pazarlama") merkezi Ankara'dadır. Şirket Faaliyet Konusu: 10-2000 KVA gücünde elektrojen grupları (jeneratör) ile grubumuzun ürettiği malları pazarlamak ve muhtelif tüketim ürünlerinin iç ve dış ticaretini yapmaktır. İşbir Pazarlama bünyesinde, 31 Aralık 2017 itibarıyla 22 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2016: 26).

İşbir Yatırım A.Ş.

İşbir Yatırım A.Ş. ("İşbir Yatırım") merkezi Ankara'dadır. Şirket Faaliyet Konusu: Yatırım faaliyetleridir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel istihdam edilmemektedir (31 Aralık 2016: Yoktur).

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Grup şirketlerinin faaliyetleri ve kuruldukları ülke aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklığın ismi	Faaliyet konusu	Kurulduğu ülke	Şirket'in Ortaklık payı
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	Poliüretandan mamül kaneviçe, branda, sera örtüsü, halı altı ile astarlı, astarsız ventilli torba, file torba ve ağır hizmet torbaları (big-bag) üretimi	Türkiye	%90,76
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	Yatak, koltuk, kanepeler ve oturma grupları ile ev tekstili, imalat sektörü, oto döşeme, ambalaj, ısı ve ses izolasyonu uygulamalarının temel girdisi olan yüksek kalitede sünger üretimi	Türkiye	%67,44
İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.	Grup'un sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olup, Axa Sigorta A.Ş.'nin "A" acenteliği	Türkiye	%60,00
İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.	Elektrojen grupları (jeneratör) ile grubumuzun ürettiği malları pazarlamak ve muhtelif tüketim ürünlerinin iç ve dış ticareti	Türkiye	%58,99
İşbir Yatırım A.Ş.	Yatırım faaliyetleri	Türkiye	%69,98

Grup'un ortaklığı olan İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklığın ismi	Kurulduğu ülke	Kuruluş yılı	İşbir Sentetik'in ortaklık payı	Fonksiyonel para birimi
Inter Tekstil Ambalaj A.Ş. (*)	Türkiye	1992	%90,76	Türk Lirası
İşbir Bulkbag USA (*)	Amerika	2007	%90,76	Dolar
İşbir Bulkbag England (*)	İngiltere	2004	%90,76	İngiliz Sterlini
İşbir Bulkbag Israel (*)	İsrail	2007	%90,76	Dolar
İşbir Bulkbag Germany (*)	Almanya	2009	%90,76	Avro
İşbir Bulkbag Poland (**)	Polonya	2009	%90,76	Avro
İşbir Bulkbag Holland (**)	Hollanda	2009	%90,76	Avro

(*) Şirket'lerin ana faaliyet konuları sanayi tipi büyük çuval alımı ve satışlarıdır.

(**) Şirket'lerin aktif faaliyeti bulunmamaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Grup'a ait bağlı ortaklıklar, Grup'un aşağıdaki etkin ortaklık oranlarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)		
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	95,54	95,54	95,54
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	71,74	71,74	71,59
İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.	89,25	89,25	89,24
İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.	75,96	75,96	75,95
İşbir Yatırım A.Ş.	72,12	72,12	72,12
İnter Tekstil Ambalaj A.Ş.	71,74	71,74	71,59
İşbir Bulkbag USA	71,74	71,74	71,59
İşbir Bulkbag England	71,74	71,74	71,59
İşbir Bulkbag Israel	71,74	71,74	71,59
İşbir Bulkbag Poland (*)	71,74	71,74	71,59
İşbir Bulkbag Holland (*)	71,74	71,74	71,59
İşbir Bulkbag Germany	71,74	71,74	71,59

(*) Söz konusu gayriaktif durumdaki bağlı ortaklıkların tasfiye süreçlerinin 2018 yılı içinde tamamlanması öngörülmektedir. Söz konusu şirketler 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

İştiraklerdeki paylar ve finansal yatırımlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

İştirak	Faaliyet konusu	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
			İşbir Sentetik'in ortaklık oranı (%)	Grup'un etkin ortaklık oranı (%)	İşbir Sentetik'in ortaklık oranı (%)	Grup'un etkin ortaklık oranı (%)
İşbir Mewar Bulk Bag Private Ltd.(İşbir Mewar)	Sanayi tipi büyük çuval ve halı tabanı üretimi ve satışı	Udaipu, Hindistan	50	48,67	-	-

İşbir Mewar, 2017 yılı içerisinde Hindistan'da kurulmuş ve faaliyete başlamıştır ve Big Bag (Çuval, FIBC, BulkBag), halı tabanı üretimi ve satışı yapmakta olup Avrupa başta olmak üzere, ihracat yapmaktadır. İşbir Sentetik'in İşbir Mewar'daki sermaye ve kontrol gücü %50 olup iştirak özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 4 Nisan 2018 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan İşbir Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarını içermektedir. Grup'un konsolide finansal tabloları, İşbir Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. İşbir Holding ve bağlı ortaklıkları arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dâhil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılarak TL cinsinden ifade edilmiş olup TMS prensiplerine uygun olarak, Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden ölçülen türev finansal araçlar ve TMS 16 yeniden değerlendirme modeli uyarınca gerçeğe uygun değerinden ölçülen arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binalar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının geçerli (fonksiyonel) para birimi Türk Lirası ("TL")'dır. Şirket'in Türkiye dışında faaliyet gösteren iştirak ve bağlı ortaklıklarının fonksiyonel para birimleri aşağıdaki gibidir:

	Fonksiyonel para birimi
İşbir Bulkbag USA	USD
İşbir Bulkbag England	GBP
İşbir Bulkbag Israel	USD
İşbir Bulkbag Germany	EUR
İşbir Mewar	INR

Grup'un konsolide finansal tabloları için raporlama sunum para birimi olarak TL belirlemiş olup, fonksiyonel para birimleri TL dışında olan bağlı ortaklıkların tablolarının konsolidasyonu sırasında çevrim işlemleri; finansal durum tablosu kalemleri raporlama dönemi sonundaki kur ile, gelir ve giderler ise dönemin ortalama döviz kuru ile TL'ye dönülmek suretiyle yapılmıştır. Yapılan çevrim işleminden doğan kar ya da zarar, diğer kapsamlı gelir tablosunda "yabancı para çevrim farkları" hesabında gösterilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar TL cinsinden hazırlanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamaktadır.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- i) Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal durum tablolarında yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

	Önceden raporlanan 31 Aralık 2016	Yeniden düzenleme etkisi (1)	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2016
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	635.040	-	635.040
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları	23.287.819	640.451	23.928.270
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(124.822)	-	(124.822)
Paylara ilişkin primler	32.006.999	(575.965)	31.431.034
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.560.481	(77.411)	6.483.070
Maddi duran varlık değerleme fonu	60.278.200	(7.252.147)	53.026.053
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(4.295.236)	492.456	(3.802.780)
Yabancı para çevirim farkları	(4.323.094)	79.912	(4.243.182)
Geçmiş yıllar zararları	23.988.336	(606.085)	23.382.251
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	138.013.723	(7.298.789)	130.714.934
Kontrol gücü olmayan paylar	26.409.160	7.298.789	33.707.949
Toplam özkaynaklar	164.422.883	-	164.422.883

	Önceden raporlanan 31 Aralık 2015	Yeniden düzenleme etkisi (1)	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2015
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	635.040	-	635.040
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları	23.287.819	(108.910)	23.178.909
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(124.822)	-	(124.822)
Paylara ilişkin primler	32.006.999	(576.988)	31.430.011
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	5.020.843	(68.755)	4.952.088
Maddi duran varlık değerleme fonu	60.520.559	(7.350.546)	53.170.013
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(1.900.100)	166.391	(1.733.709)
Yabancı para çevirim farkları	(6.853.960)	126.919	(6.727.041)
Birikmiş karlar/ (zararlar)	35.869.641	(634.814)	35.234.827
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	148.462.019	(8.446.703)	140.015.316
Kontrol gücü olmayan paylar	27.853.651	8.446.703	36.300.354
Toplam özkaynaklar	176.315.670	-	176.315.670

- (1) Grup, bağlı ortaklıklarının etkin ortaklık oranlarıyla konsolide edilmesi amacıyla, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablolarında ana ortaklığa ait özkaynaklar ile kontrol gücü olmayan paylara ait özkaynaklar arasında geçmişe dönük karşılaştırmalı olarak sınıflamalar yapmıştır. Ayrıca, önceki yıllarda ana ortaklığa ait özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş olan kontrol gücü olmayan paylara ait sabit kıymet değerleme ve tanımlanmış fayda planlarına ilişkin değerleme farklarını 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablolarında geçmişe dönük karşılaştırmalı olarak kontrol gücü olmayan paylara sınıflamıştır.

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

- ii) Grup'un 31 Aralık 2016 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

	Önceden raporlanan	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
	31 Aralık 2016		31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (1) (2)	25.606.494	(203.079)	25.403.415
Esas faaliyetlerden diğer giderler (3)	(27.102.922)	(118.363)	(27.221.285)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (1) (2) (4)	2.312.058	(749.285)	1.562.773
Yatırım faaliyetlerinden giderler (3) (4)	(1.070.727)	1.070.727	-

- (1) 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarda "esas faaliyetlerden diğer gelirler" hesabı içerisinde raporlanan 1.263.138 TL tutarındaki kira geliri bakiyesi bu hesaptan tenzil edilerek "yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabına sınıflanmak suretiyle yeniden düzenlenmiştir.
- (2) 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabı içerisinde raporlanan 1.060.059 TL tutarındaki türev işlemlerden gelirler bakiyesi bu hesaptan tenzil edilerek "esas faaliyetlerden diğer gelirler" hesabına sınıflanmak suretiyle yeniden düzenlenmiştir.
- (3) 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarda "yatırım faaliyetlerinden giderler" hesabı içerisinde raporlanan 118.363 TL tutarındaki türev işlemlerden giderler bakiyesi bu hesaptan tenzil edilerek "esas faaliyetlerden diğer giderler" hesabına sınıflanmak suretiyle yeniden düzenlenmiştir.
- (4) 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarda "yatırım faaliyetlerinden giderler" hesabı içerisinde raporlanan 952.364 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararı bakiyesi bu hesaptan tenzil edilerek "yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabına sınıflanmak suretiyle netlenerek sabit kıymet satış karı hesabı yeniden düzenlenmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar **TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

Tms 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmeyeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak finansal tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir.

İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

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

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

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi (Devamı)

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

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço’ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
(d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

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

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

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

Grup, değişiklik için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit parayı, diğer hazır değerleri, kısa vadeli mevduatları, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Diğer hazır değerler, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla kullanımına açık olmayan fakat 1 aydan kısa vadede Grup'un kullanımına açılacak yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kredi kartı satışlarından kaynaklanan Pos bloke mevduat alacaklarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin:

- Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki yada iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin yada raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (yada bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar fatura tutarları üzerinden kayıtlara alınmakta ve sonrasında ertelenmiş vade farkı gelirinden netleştirilmiş olarak şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra taşınmaktadır. Ertelenmiş vade farkı geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasına takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Factoring yükümlülükleri

Grup'un "kabili rücu" olarak gerçekleştirdiği factoring işlemleri çerçevesinde temlik edilen ticari alacaklara ilişkin risklerin tamamıyla factoring şirketine devretmediğinden ve vadesinde erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların factoring şirketleri tarafından herhangi bir neden ile kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde factoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Grup'a rücu etme hakları bulunduğundan factoring işlemine tabi olan alacaklar mali tablolardan çıkarılmamaktadır. Ayrıca, factoring şirketlerinden temin edilen tutarlar ise diğer finansal yükümlülükler altında factoring borçları olarak kaydedilmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir. Ticari borçlarla ilgili vade farkları esas faaliyetlerinden diğer gelirler ve giderler kaleminde gösterilir.

Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler, genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde veya dönemlerde gider ve maliyet hesaplarına aktarılabacak tutarlardır.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da konsolide finansal durum tabloları tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokları hazır hale getirebilmek için yapılan pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, aylık ortalama maliyet yöntemiyle değerlendirilmektedir.

Finansal araçların kayıtlardan çıkarılması

Grup, bir finansal aktifi veya pasifi sadece o araç ile alakalı kontrata dayalı yükümlülükleri ile ilgili taraf olduğu durumda konsolide finansal durum tablolarına yansıtmakta, ilgili finansal aktifi veya pasifi, aktif üzerindeki kontrolü veya pasif ile ilgili kontrata dayalı yükümlülüğü ortadan kalktığı anda ise kayıtlarından çıkarmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tabloları tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Netleştirme/ mahsup

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsa ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet esasına bağlı olarak gösterilmektedir.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve arsalarını bağımsız bir değerlendirme şirketine değerleterek rayiç bedelden göstermiş olup, ilgili değer kazancını özkaynak altında muhasebeleştirmiştir. Bunlar haricindeki diğer maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların elde etme maliyeti/ rayiç bedeli üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 - 50
Binalar	4 - 50
Tesis, makine ve cihazlar	3 - 25
Taşıtlar	4 - 20
Demirbaşlar	2 - 50
Özel maliyetler	2 - 5
Diğer duran varlıklar	3-7

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kâbul edilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları lisanslar ve imtiyaz bedellerinden (hava parası ve depozitolar dahil) oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş, itfa payı ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden, doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıklar için itfa periyodu ve itfa metodu her yıl en az bir kere incelenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri, olayların ya da koşullardaki değişikliklerin, taşınan değerlerin gerçekleşebilir durumda olmadığına işaret etmesi durumunda değer düşüklüğü açısından incelenir.

	Yıllar
İmtiyaz bedelleri	2 - 9
Geliştirme giderleri	5
Haklar	3 - 15

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

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. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların kayıtlı değerlerinin, geri kazanılabilir değerlerinden fazla olduğu durumlarda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, net satış fiyatları ile kullanım değerlerinden yüksek olanıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, bu varlıkların sürekli kullanımından ve satışlarından elde edilecek net nakit girişlerinin, uygun bir iskonto oranı ile iskonto edilmiş net bugünkü değerlerini ifade eder.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem karı veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi kısmı üzerinden finansal durum tabloları tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tabloları tarihi itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılmaktadır.

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

Borç karşılıkları

Karşılıklar bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olası ise ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin finansal durum tabloları tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her konsolide finansal durum tablosu hazırlanış tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır. Geçmiş yıllarda garanti kapsamı içerisinde gerçekleşen iadelerin bir yıl sonra satışlar ile orantılı olarak tahmini yükümlülüğü hesaplanarak garanti karşılığı ayrılmaktadır. Karşılıklar, iadelerin brüt kar marjı üzerinden hesaplanmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu taktirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

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, konsolide finansal tablolarındaki 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 finansal durum tabloları tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir olarak yansıtılmıştır.

Kullanılmamış izin karşılığı

Grup, konsolide finansal tablolarındaki kullanılmamış izin karşılığını Grup personelinin kullanmadığı izin günü ile günlük brüt üzerinden tahakkuk ettirip konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla personel giderleri hesaplarına yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Dövizli işlemler

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tabloları tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir.

Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri, dönemin kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelir/ gideri esas faaliyet gelirleri/giderleri kaleminde bunların haricindekiler ise finansman gelir/ giderleri hesabında gösterilir.

Gelirlerin kaydedilmesi

Grup, kendi yatak fabrikası için sünger, yatak, çuval ve halı tabanı üretimi yapmakta, aynı zamanda iç ve dış pazara da sünger tedariki gerçekleştirmektedir. Satışlar genellikle çek, senet karşılığında yapılmaktadır. Bunların haricinde perakende ticari mal satışı için farklı lokasyonlarda bayileri ve de kendi açmış olduğu münferit mağazalar ile alışveriş merkezlerinde açmış olduğu mağazalar aracılığıyla faaliyet göstermektedir. Perakende satışlar genellikle nakit, kredi kart ve diğer banka kartları karşılığında yapılmaktadır.

Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların işletmeye akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, ürün satışlarından tahmini ve gerçekleşmiş iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle bulunur. Katma değer vergisi ("KDV") gibi satış vergileri hasılatın içinde yer almaz.

Diğer gelirler

Grup tarafından elde edilen diğer gelirler, kira gelirleri ve bayilerden elde edilen yansıtma gelirlerinden oluşmakta olup, dönemsel tahakkuk esasına göre yansıtılır.

Krediler

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

Finansal kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantajları veya teşvikleri düşüldükten sonraki makul değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihteki indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. İlgili dönemler boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyeti yoktur.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, konsolide finansal durum tabloları tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminleri düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçekleşen sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tabloları tarihinde varolan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve konsolide finansal durum tabloları tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- c) Dava karşılıkları her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla devam eden davaların nakit çıkışına yol açabileceğini düşündüğü muhtemel sonuçları hakkında Grup'un hukuk müşavirlerinin de görüşleri alınarak yönetim tarafından belirlenmektedir.
- d) Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- e) Grup, gelişen olaylar veya değişen koşullar doğrultusunda, varlıkların defter değerleriyle satılamayabileceği ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak üzere varlıklarını gözden geçirir. Böyle bir belirti olduğu takdirde ve varlıkların defter değeri tahmini elde edilebilir değerini aştığı takdirde, aktifler ve nakit sağlayan birimler tahmini elde edilebilir değerinden gösterilir. Varlıkların elde edilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden büyük olanıdır.
- f) Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı, ortalama stok maliyetleri yılsonu satış fiyatlarından yüksek değerde olan ticari mallar için hesaplanmıştır ve konsolide finansal durum tablolarındaki stok değerinden düşülmüştür.
- g) Grup, yönetimin konsolide finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla garanti kapsamında gerçekleşen satışlarından iadeleri için geçmiş yıllarda gerçekleşmiş fiili değerleri gözönünde bulundurarak ilgili ürünlerin brüt kar marjı ve hurdaya ayrılan iade malların maliyetleri üzerinden garanti karşılığı ayırmaktadır.
- h) Yatırım amaçlı gayrimenkuller varlıklar içindeki binalar, yer altı ve üstü düzenleri ve arsalar maliyet esasına bağlı olarak gösterilmektedir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	322.945	239.612
Bankalar:	33.700.807	16.142.186
- Vadesiz mevduat (TL)	13.894.440	9.462.810
- Vadesiz mevduat (Döviz)	14.097.831	6.459.459
- Vadeli mevduat (TL) (*)	3.822.586	219.917
- Vadeli mevduat (Döviz) (**)	1.885.950	-
Diğer hazır değerler (***)	2.429.306	1.565.893
Finansal durum tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	36.453.058	17.947.691
Eksi: bloke mevduat	(15.088.023)	(1.759.644)
Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	21.365.035	16.188.047

- (*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un TL cinsinden vadeli mevduatlarının faiz oranı %14,50 ve ortalama vade süresi 19 gün'dür (31 Aralık 2016: Mevduat faiz oranı %10,10 ve ortalama vade süresi 19 gün).
- (**) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı paralı vadeli mevduatlarının faiz oranı %4,18 ve ortalama vade süresi 34 gündür (31 Aralık 2016: Yoktur).
- (***) Grup perakende sektöründe de faaliyet göstermekte olduğundan satışlarını nakit ve kredi kartları ile de gerçekleştirmektedir. Kredi kartı ile yapılan satışlar diğer hazır değerler hesabında gösterilmekte olup, Grup'un tahsilat süresi 1 ile 30 gün arasında değişiklik göstermektedir.

4. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Kısa vadeli banka kredileri	103.889.158	52.617.147
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	34.485.689	15.568.024
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	2.034.259	3.323.182
Diğer finansal yükümlülükler (Not 5) (*)	75.749.306	79.370.128
	216.158.412	150.878.481
Uzun vadeli borçlanmalar:		
Uzun vadeli banka kredileri	42.146.858	41.807.590
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	3.210.800	3.904.713
	45.357.658	45.712.303

- (*) Diğer finansal yükümlülüklerin 75.644.998 TL'lik kısmı (Not 5a) faktoring işlemine konu edilen faturalar karşılığında alınan çeklerin vadesinden önce tahsil edilmesi amacıyla faktoring kuruluşlarına ciro edilmesi için verilen ve tahsil edilememe riskine karşı faktoring kuruluşlarına olan yükümlülüklerden ve 104.308 TL'lik kısmı ise kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

Grup'un, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçlarına ilişkin orijinal para biriminden bakiyeler ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2017	
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Banka kredileri:			
- TL	15,5 - 24	30.079.680	30.079.680
- ABD Doları	2,27 - 8,25	10.708.542	40.391.550
- Avro	0,25 - 8,25	23.660.337	106.838.251
- GBP	-	632.290	3.212.223
Finansal kiralama borçları:			
- Avro	15,50	1.161.568	5.245.060
Toplam			185.766.764

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (devamı)

			31 Aralık 2016
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Banka kredileri:			
- TL	14,15 - 15,58	15.949.880	15.949.880
- ABD Doları	0,75 - 8,25	10.510.380	36.988.129
- Avro	0,25 - 8,85	15.379.054	57.054.752
Finansal kiralama borçları:			
- TL	12,34	1.661.632	1.661.632
- Avro	6,51 - 15,50	1.500.381	5.566.263
Toplam			117.220.656

Uzun vadeli finansal borçlanmaların geri ödeme tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1-2 yıl	28.219.431	28.219.125
2-3 yıl	11.915.262	14.003.223
3-4 yıl	4.247.115	2.470.556
4-5 yıl	975.850	1.019.399
Toplam	45.357.658	45.712.303

Finansal kiralama borçlarının anapara ve faizlerini içeren detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal kiralama borçları:		
- Brüt finansal kiralama borçları	2.232.531	3.541.392
- Faizleri (-)	(198.272)	(218.210)
Uzun vadeli finansal kiralama borçları:		
- Brüt finansal kiralama borçları	3.338.511	4.142.545
- Faizleri (-)	(127.711)	(237.832)
Toplam	5.245.059	7.227.895

Grup'un, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borçları, finansal kiralama hizmeti veren çeşitli kuruluşlara olup, üretim amaçlı makine alımlarından kaynaklanmaktadır.

5. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari alacaklar

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar (*)	137.882.253	82.770.507
Faktoring alacakları (Not 4) (**)	75.644.998	79.370.128
Alacak senetleri	41.439.601	27.700.725
	254.966.852	189.841.360
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(43.889.240)	(30.630.108)
Toplam	211.077.612	159.211.252

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ticari alacaklar ve alacak senetleri üzerindeki tahakkuk etmemiş vade farkı gelirleri için ortalama tahsilat süresi 92 gündür ve tahakkuk etmemiş vade farkı gelirleri hesaplamasında kullanılan ortalama faiz oranı %14,96'dır (31 Aralık 2016: 85 gün, %10,13).

(**) Grup, ticari alacakları içerisinde bulunan faktoring alacakları için vade farkı gideri hesaplamamıştır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	30.630.108	27.314.202
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 23b)	14.612.676	11.099.201
Defterden çıkarılan karşılıklar	-	(5.190.087)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 23a)	(1.353.544)	(2.593.208)
31 Aralık	43.889.240	30.630.108

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar (*)	80.330.661	61.674.676
Senetler ve çekler	32.729.547	27.912.899
Diğer ticari borçlar	3.964	3.968
Toplam	113.064.172	89.591.543

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 81 gün olup tahakkuk etmemiş finansman gideri hesaplaması için kullanılan ortalama faiz oranı %14,48'dir (31 Aralık 2016: 86 gün, %9,89).

6. Diğer alacaklar

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İade alınabilecek katma değer vergisi	1.842.556	6.830.090
Gelir tahakkukları	306.183	511.150
Personel avansları	64.395	37.941
İş avansları	46.657	29.185
Toplam	2.259.791	7.408.366

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İşbir Mewar Bulk Bag Private Ltd.	2.249.659	-
	2.249.659	-

498.208 Avro tutarındaki finansman amaçlı alacakların 1 yıldan uzun vadede tahsil edileceği öngörülmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yıllık %3 adat faizi işletilmektedir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Stoklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hammaddeler	34.336.622	32.325.993
Yarı mamuller	28.890.567	17.760.520
Mamüller	27.214.092	19.156.823
Ticari mallar	14.563.971	5.723.191
	105.005.252	74.966.527
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(2.914.684)	(2.554.649)
Toplam	102.090.568	72.411.878

(*) Grup, stokları için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta ve finansal durum tablolarındaki stok değerinden düşmekte ve satılan mamül maliyeti altında muhasebeleştirmektedir. Karşılık tutarı, ortalama stok maliyetleri yılsonu satış fiyatlarından yüksek değerde olan mamüller için ve atıl hammadde ve mamüller için hesaplanmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	2.554.649	2.419.571
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.096.884	475.651
Satış nedeniyle iptaller	(736.849)	(340.573)
31 Aralık	2.914.684	2.554.649

8. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar (1)	6.121.467	1.496.750
Binalar (1)	880.942	342.100
Toplam	7.002.409	1.838.850

(1) Yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde yer alan arazi, arsalar ve binalar maliyet esasına bağlı olarak gösterilmektedir. Önceki dönemlerde maddi duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiş 4.913.558 TL tutarındaki arazi, arsalar ve binalar, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maliyet değeriyle yatırım amaçlı gayrimenkuller altına transfer edilmiştir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında maddi duran varlıkların ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme (3)	Transferler	31 Aralık 2017
Maliyet:						
Arazi ve arsalar (1)	75.677.184	742.646	-	13.473.182	(4.777.372)	85.115.640
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.201.230	-	-	(1.785.447)	-	2.415.783
Binalar (1)	73.884.191	60.047	-	(8.155.976)	964.805	66.753.067
Tesis, makine ve cihazlar	598.033.039	3.444.188	(1.154.626)	-	1.998.238	602.320.839
Taşıtlar	8.002.107	648.620	(213.336)	-	-	8.437.391
Demirbaşlar	13.162.928	1.247.025	(39.180)	-	22.180	14.392.953
Özel maliyetler	4.083.188	512.612	-	-	-	4.595.800
Yapılmakta olan yatırımlar (2)	4.119.740	4.562.845	-	-	(3.121.409)	5.561.176
Diğer duran varlıklar	348.103	9.037	-	-	-	357.140
Toplam	781.511.710	11.227.020	(1.407.142)	3.531.759	(4.913.558)	789.949.789
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.781.916)	(106.555)	-	3.888.471	-	-
Binalar	(19.372.186)	(1.159.388)	-	20.452.880	78.694	-
Tesis, makine ve cihazlar	(543.857.768)	(8.344.692)	27.394	-	-	(552.175.066)
Taşıtlar	(6.800.372)	(345.288)	213.336	-	-	(6.932.324)
Demirbaşlar	(10.485.103)	(521.737)	1.216	-	-	(11.005.624)
Özel maliyetler	(1.468.816)	(777.790)	-	-	-	(2.246.606)
Diğer duran varlıklar	(393.039)	(66.632)	-	-	-	(459.671)
Toplam	(586.159.200)	(11.322.082)	241.946	24.341.351	78.694	(572.819.291)
Net defter değeri	195.352.510					217.130.498

- (1) Şirket, maddi duran varlıklar altında muhasebeleştirmiş olduğu 4.913.558 TL tutarındaki arazi, arsalar ve binaları, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller altına transfer etmiştir.
- (2) Yapılmakta olan yatırımlardan, binalar ve tesis, makine ve cihazlara transfer olmuştur.
- (3) 2017 yılında arsa, arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan toplam 27.873.110 TL'lik olumlu farkın, 4.701.460 TL'lik kısmı gelir tablosunda (Not 23a), geriye kalan 23.171.650 TL'lik kısmı ise diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 117.925.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 14a).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla özel maliyetler, Grup'un işletmekte olduğu ve üçüncü taraflardan kiralanılan mağazaların giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş finansman gideri bulunmamaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında maddi duran varlıkların ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2016
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	72.557.478	114.911	-	3.004.795	75.677.184
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.201.230	-	-	-	4.201.230
Binalar	76.391.995	139.913	-	(2.647.717)	73.884.191
Tesis, makine ve cihazlar	593.028.042	4.173.674	(1.591.189)	2.422.512	598.033.039
Taşıtlar	7.929.063	222.166	(149.122)	-	8.002.107
Demirbaşlar	12.626.565	536.363	-	-	13.162.928
Özel maliyetler	2.526.720	1.445.368	-	111.100	4.083.188
Yapılmakta olan yatırımlar	2.370.640	2.384.753	-	(635.653)	4.119.740
Diğer duran varlıklar	348.103	2.273.726	(18.689)	(2.255.037)	348.103
Toplam	771.979.836	11.290.874	(1.759.000)	-	781.511.710
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.726.631)	(55.285)	-	-	(3.781.916)
Binalar	(17.537.147)	(1.835.039)	-	-	(19.372.186)
Tesis, makine ve cihazlar	(537.316.980)	(7.338.824)	798.036	-	(543.857.768)
Taşıtlar	(6.625.881)	(333.417)	158.926	-	(6.800.372)
Demirbaşlar	(10.006.253)	(478.850)	-	-	(10.485.103)
Özel maliyetler	(840.466)	(628.350)	-	-	(1.468.816)
Diğer duran varlıklar	(318.870)	(74.169)	-	-	(393.039)
Toplam	(576.372.228)	(10.743.934)	956.962	-	(586.159.200)
Net defter değeri	195.607.608				195.352.510

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 65.422.560 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 14a).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla özel maliyetler, Grup'un işletmekte olduğu ve üçüncü taraflardan kiralanmış mağazaların giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş finansman gideri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla**konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****9. Maddi duran varlıklar (devamı)**

Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan arazi ve arsalarını, yeraltı ve yerüstü düzenlerini ve binalarını gerçeğe uygun değeriyle takip etmek amacıyla, SPK değerleme lisansına sahip Area Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutturmuştur. Söz konusu değerlendirme ile maddi duran varlıklar üzerinde 27.873.110 TL değer artışı mevcuttur. Değerleme sonucu ortaya çıkan gerçeğe uygun değer ile söz konusu varlıkların mali tablolardaki taşınan değerleri arasındaki olumlu farklar ilgili dönem diğer kapsamlı gelir tablosunda maddi duran varlık değer artış fonu olarak, olumsuz farklar dönem kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyet giderleri olarak muhasebeleştirilmiştir. İşbir Sentetik'te ilk değerlendirme işleminde değerlendirme olumsuz farkının gelir tablosunda muhasebeleştirilmesinden dolayı, cari dönemdeki 4.701.460 TL tutarındaki gerçeğe uygun değer artışı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (Not 23a).

10. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet:				
Haklar	4.672.960	92.621	-	4.765.581
İmtiyaz bedelleri (*)	4.196.845	68.942	-	4.265.787
Geliştirme	455.253	-	-	455.253
Toplam	9.325.058	161.563	-	9.486.621
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(4.211.655)	(466.236)	-	(4.677.891)
İmtiyaz bedelleri (*)	(2.566.623)	(809.680)	-	(3.376.303)
Geliştirme	(446.199)	(5.487)	-	(451.686)
Toplam	(7.224.477)	(1.281.403)	-	(8.505.880)
Net defter değeri	2.100.581			980.741

1 Ocak – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet:				
Haklar	4.768.097	413.609	(508.746)	4.672.960
İmtiyaz bedelleri (*)	4.048.055	148.790	-	4.196.845
Geliştirme	455.253	-	-	455.253
Toplam	9.271.405	562.399	(508.746)	9.325.058
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(4.009.433)	(402.973)	200.751	(4.211.655)
İmtiyaz bedelleri (*)	(1.667.690)	(898.933)	-	(2.566.623)
Geliştirme	(432.562)	(13.637)	-	(446.199)
Toplam	(6.109.685)	(1.315.543)	200.751	(7.224.477)
Net defter değeri	3.161.720			2.100.581

(*) Grup'un maddi olmayan duran varlıklarında bulunan imtiyaz bedelleri, çeşitli şehirlerde bulunan bayiileri ve bölge müdürlüklerinin kullanım haklarını devralmak için ödenmiş ücretlerden oluşmaktadır. İmtiyaz bedelleri kira sözleşmesi süresince itfa edilir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Peşin ödenmiş giderler

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen sipariş avansları (*)	6.294.373	4.188.540
Gelecek aylara ait giderler (**)	3.088.347	1.746.988
Toplam	9.382.720	5.935.528

- (*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla verilen sipariş avansları Grup'un tedarikçilere vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.
- (**) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler Grup'un peşin ödediği kira giderleri, sigorta giderleri, reklam giderleri ve bilgi işlem teknik danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	139.510	140.176
Gelecek yıllara ait giderler (*)	15.036	13.568
Toplam	154.546	153.744

- (*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gelecek yıllara ait giderler Grup'un peşin ödediği kira giderlerinden oluşmaktadır.

12. Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden katma değer vergisi	13.807.211	7.109.221
Verilen depozito ve teminatlar	829.974	973.063
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	166.266
Toplam	14.637.185	8.248.550

13. Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan avanslar (*)	16.602.844	5.643.217
	16.602.844	5.643.217

- (*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un ertelenmiş gelirler hesabı içerisinde müşterilerinden almış olduğu sipariş avans bakiyeleri bulunmaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****14. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler****a) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler**

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	197.318.003	108.127.960
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	197.318.003	108.127.960

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İpotekler (**)	117.925.000	65.422.560
Verilen teminat mektupları (*)	78.388.623	42.705.400
Verilen kefalet	1.004.380	-
Toplam	197.318.003	108.127.960

(*) Verilen teminat mektupları elektrik ve doğalgaz dağıtım firmalarına, ihale sonucu mal satışı yapılacak devlet kurumlarına ve Grup'un yatırımlarında kullanılacak makine ve teçhizatı sağlayacak olan tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır.

(**) İpotekler, kullanılan krediler karşılığında bankalara teminat olarak gösterilen maddi duran varlıklar üzerindedir (Not 9).

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Türk Lirası	132.589.956	11.658.343
ABD Doları	44.016.546	86.101.764
Avro	20.711.501	10.367.853
Toplam	197.318.003	108.127.960

b) Alınan teminatlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları	7.075.000	7.661.676
İpotekler	6.715.000	1.290.000
Toplam	13.790.000	8.951.676

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Taksitlendirilmiş vergi borcu	239.170	161.955
Kısmi tevkifata tabi ödenecek katma değer vergisi	227.529	593.396
Ödenecek diğer katma değer vergisi	202.076	1.347.809
Hesaplanan katma değer vergisi	35.954	62.332
Diğer	405.981	1.037.776
Toplam	1.110.710	3.203.268

16. Özkaynaklar

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	9,83	62.393	9,83	62.393
İşbir Yatırım A.Ş.	9,83	62.429	9,83	62.429
Diğer	80,34	510.218	80,34	510.218
Ödenmiş sermaye	100	635.040	100	635.040
Enflasyon düzeltmesi		23.928.270		23.928.270
Düzeltilmiş sermaye		24.563.310		24.563.310

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 635.040 TL tutarındaki sermayesi, nominal değeri 0,01 TL olan 63.504.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin TMS'ye göre düzeltilmiş toplam tutarlarını ifade eder.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.812.185	6.483.070
	6.812.185	6.483.070

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Grup'un tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, net dönem kârının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Grup'un ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kâr dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kâr yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borç detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.581.317	1.731.251
Personele borçlar (*)	1.086.466	1.539.539
Ödenecek vergi ve fonlar (**)	600.553	702.365
Toplam	3.268.336	3.973.155

(*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla personele borçlar hesabı aralık aylarına ait personel ücretlerine ait tahakkukları kapsamaktadır.

(**) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve fonlar hesabı Grup personeline ait gelir vergisi stopajı borçlarından oluşmaktadır.

18. Karşılıklar

a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları (*)	4.183.659	3.414.617
Garanti karşılıkları(**)	1.297.568	2.110.096
Diğer karşılıklar	66.637	194.434
Ceza karşılıkları (***)	-	320.349
Toplam	5.547.864	6.039.496

(*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un dava karşılıklarının büyük çoğunluğu işçi, geri kalan kısmı ise ticari faaliyetlerinden oluşmaktadır.

(**) Yıl içerisinde ayrılan garanti karşılığı giderleri, satışların maliyeti altında giderleştirilmektedir.

(***) 31 Aralık 2017 itibarıyla ceza karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: 320.349 TL özel usulsüzlük ve ve gümrük cezalarından oluşmaktadır).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıl için dava karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Dava karşılıkları	2017	2016
1 Ocak	3.414.617	302.345
Yıl içerisindeki ayrılan karşılık/ (kullanılan), net (Not 22b)	769.042	3.112.272
31 Aralık	4.183.659	3.414.617

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar için garanti karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Garanti karşılıkları	2017	2016
1 Ocak	2.110.096	1.200.715
Yıl içerisindeki ayrılan karşılık/ (kullanılan), net	(812.528)	909.381
31 Aralık	1.297.568	2.110.096

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Karşılıklar (devamı)

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar mevzuatla 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Kıdem tazminatı yükümlülüğü bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı (%)	4,67	3,61
İşten ayrılma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	93,69	93,66
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	6.013.631	5.044.007
Kullanılmamış izin karşılığı	609.562	592.435
	6.623.193	5.636.442

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	5.044.007	1.993.629
Hizmet maliyeti	765.612	353.576
Faiz maliyeti	582.712	210.483
Yıl içinde ödenen (-)	(835.504)	(507.601)
Aktüeryal kayıp	456.804	2.993.920
31 Aralık	6.013.631	5.044.007

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Net iskonto oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi (%)	0,5 azalış	0,5 artış	0,5 azalış	0,5 artış
Oran (%)	4,17	5,17	93,19	94,19
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	(242.680)	225.316	38.659	(41.230)

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2016	Net iskonto oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi (%)	0,5 azalış	0,5 artış	0,5 azalış	0,5 artış
Oran (%)	3,11	4,11	93,16	94,16
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	199.000	(183.204)	(22.812)	24.290

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	592.435	462.103
(Kullanılan)/ hakedilen, net	17.127	130.332
31 Aralık	609.562	592.435

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1.392.334)	(458.871)
Eksi: peşin ödenen vergiler	226.675	458.871
Ödenecek kurumlar vergisi yükümlülüğü, net	(1.165.659)	-

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye’de kurulmuş bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) 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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Gayrimenkul ve iştirak hissesi satış kazancı istisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının %50'si, iştirak hisselerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetlerinin % 75' i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosuna yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	(1.392.334)	(458.871)
Ertelenen vergi gideri (-)	(4.243.274)	(4.368.732)
Toplam vergi gideri (-)	(5.635.608)	(4.827.603)

Ertelenen vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2019 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)				
Finansal borç reeskont geliri	381.978	84.035	22.519	4.504
Kıdem tazminatı karşılığı	5.661.576	1.180.329	5.044.007	1.008.802
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	21.489.770	4.727.749	22.970.233	4.594.047
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.956.705	607.142	2.568.234	513.646
Kullanılmamış mali zararlar	-	-	16.128.909	3.225.782
Kullanılmamış izin karşılığı	611.993	124.608	592.435	118.487
Dava ve garanti karşılıkları	5.481.227	1.123.531	5.524.713	1.104.942
Finansal yatırımlar düzeltme farkı	7.809.164	390.458	9.925.585	813.742
Ticari alacak reeskont gideri	3.960.001	846.405	1.247.221	249.444
Kur değerleme düzeltme farkı	959.500	191.900	88.258	17.652
Eliminasyon fark düzeltmesi	2.116.426	423.285	(4.384.785)	(876.957)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	(88.375.532)	(10.073.174)	(61.298.123)	(3.695.496)
Ticari borç reeskont geliri	(1.561.778)	(330.428)	(1.806.197)	(361.239)
Diğer	1.032.835	206.592	338.911	67.781
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı, net	(37.476.135)	(497.568)	(3.038.080)	6.785.137

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün finansal durum tablosundaki gösterimi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	4.957.953	6.785.137
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)	(5.455.521)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(497.568)	6.785.137

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	6.785.137	10.555.085
Gelir tablosuna kaydedilen	(4.243.274)	(4.368.732)
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(3.039.431)	598.784
31 Aralık	(497.568)	6.785.137

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait gerçekleşen vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Vergi öncesi kar/ (zarar)	11.910.314	(5.425.874)
Yürürlükteki vergi oranı (%20) üzerinden hesaplanan vergi	(2.382.063)	1.085.175
Kurumlar vergisinden istisna gelirlerin etkisi	211.759	116.120
Matrah arttırımı nedeniyle kullanılmayacak geçmiş yıl zararları	-	(4.627.688)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(475.730)	(264.556)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan düzeltmelerin etkisi	(2.489.312)	-
Kazançla ilgili istisnalar	38.301	-
Diğer	(538.563)	(1.136.654)
Konsolide gelir tablosundaki vergi gideri	(5.635.608)	(4.827.603)

20. Hasılat

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	436.616.146	344.041.616
Yurtdışı satışlar	159.096.195	117.431.269
Diğer gelirler	736.385	118.583
Brüt satışlar	596.448.726	461.591.468
Satışlardan iadeler (-)	(6.300.706)	(3.026.948)
Satış iskontoları (-)	(9.463.597)	(8.876.802)
Diğer indirimler (-)	(544.055)	(511.838)
Net satışlar	580.140.368	449.175.880

21. Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Satılan mamul maliyeti (-)	414.727.277	323.592.325
Satılan ticari mal maliyeti (-)	31.586.278	25.673.502
Satılan hizmet maliyeti (-)	1.743.032	1.568.795
Toplam	448.056.587	350.834.622

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****22. Niteliklerine göre giderler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Satışların maliyeti	448.056.587	350.834.622
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	47.283.773	41.076.432
Genel yönetim giderleri	19.534.399	18.308.723
Araştırma ve geliştirme giderleri	701.511	396.865
Toplam	515.576.270	410.616.642

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Hammadde maliyeti	310.888.222	243.050.685
Fason dikim bedeli	48.570.694	36.551.971
Personel giderleri	48.405.406	41.072.631
Satılan ticari mallar maliyeti	26.534.452	25.673.502
Nakliye ve sigorta giderleri	14.819.517	10.038.186
Enerji giderleri	13.727.093	10.644.686
Amortisman ve itfa payı giderleri	12.603.485	12.059.477
Kira giderleri	10.664.081	8.248.850
Reklam ve promosyon giderleri	4.776.700	4.418.336
Bakım ve onarım giderleri	3.604.643	1.573.447
İşletme giderleri	3.054.340	1.272.784
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	3.015.371	1.514.621
Dekorasyon giderleri	2.691.884	1.852.935
Dışarıdan sağlanan faydalar	1.967.352	2.821.913
Temsil ve seyahat giderleri	1.212.293	848.686
Vergi, resim, harç giderleri	1.030.073	997.994
Fuar ve stant giderleri	958.949	638.613
Bilgi işlem giderleri	663.622	367.788
Dava karşılığı (Not 18a)	769.042	3.112.272
Akaryakıt giderleri	425.767	380.560
Ambalaj giderleri	263.743	138.833
Aidat ve abonelik giderleri	215.362	169.477
Numune giderleri	209.572	196.726
Araştırma ve geliştirme giderleri	175.410	396.865
Kargo giderleri	86.067	77.467
Diğer	4.243.130	2.497.337
Toplam	515.576.270	410.616.642

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****22. Niteliklerine göre giderler (devamı)****a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel giderleri	11.122.309	10.211.874
Nakliye ve sigorta giderleri	10.249.026	9.110.979
Kira giderleri	8.490.949	8.128.933
Reklam ve promosyon giderleri	5.693.937	4.418.336
Dekorasyon giderleri	2.691.884	1.852.935
Amortisman ve itfa payı giderleri	2.252.183	1.950.635
Enerji giderleri	1.196.468	945.102
Fuar, stant giderleri	964.300	638.613
İşletme giderleri	936.937	718.859
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	854.737	533.029
Dışarıdan sağlanan faydalar	655.675	602.882
Temsil ve seyahat giderleri	581.791	423.759
Vergi, resim, harç gideri	503.556	280.933
Bakım ve onarım giderleri	344.041	286.787
Numune giderleri	209.572	196.726
Ambalaj giderleri	111.668	138.833
Diğer	424.740	637.217
Toplam	47.283.773	41.076.432

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel giderleri	10.105.187	8.921.792
Danışmanlık giderleri	2.013.817	981.592
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.311.677	1.218.974
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.041.983	517.960
Dava karşılıkları (Not 18a)	769.042	3.112.272
Bilgi işlem giderleri	684.126	367.788
İşletme giderleri	544.962	553.925
Vergi, resim ve harç giderleri	532.291	717.061
Seyahat giderleri	466.893	186.681
Taşıt yakıt giderleri	258.298	220.870
Aidat ve abonelik giderleri	234.942	169.477
Kira giderleri	200.612	119.917
Temsil ve ağırlama giderleri	165.063	238.246
Kargo giderleri	86.067	77.467
Tamir, bakım ve onarım giderleri	5.317	4.011
Diğer	1.114.122	900.690
Toplam	19.534.399	18.308.723

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Niteliklerine göre giderler (devamı)

c) Amortisman ve itfa payı giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Genel üretim giderleri	9.305.799	9.590.882
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Not 22a)	2.252.183	1.950.635
Genel yönetim giderleri (Not 22b)	1.041.983	517.960
Araştırma, geliştirme giderleri	3.520	-
Toplam	12.603.485	12.059.477

d) Personel giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Satışların maliyeti	26.655.329	21.938.965
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Not 22a)	11.122.309	10.211.874
Genel yönetim giderleri (Not 22b)	10.105.187	8.921.792
Araştırma, geliştirme giderleri	522.581	-
Toplam	48.405.406	41.072.631

23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	22.484.393	16.287.024
Gayrimenkul gerçeğe uygun değer kazancı (*)	4.701.460	-
Bayi masraf katılım gelirleri (**)	2.661.262	812.237
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 5)	1.353.544	2.593.208
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont gelirleri	1.009.168	3.854.699
Türev işlemlerden gelirler	984.456	1.060.059
Fuar katılım primi	665.556	199.575
Alt işverenlere sağlanan hizmetler	518.653	346.348
Atık ve hurda satış gelirleri	244.715	57.728
Yardımcı malzeme satış geliri	213.261	108.369
Diğer	277.848	84.168
Toplam	35.114.316	25.403.415

(*) İşbir Sentetik'te önceki yıllarda ilk değerleme işleminde değerleme olumsuz farkının gelir tablosunda muhasebeleştirilmesinden dolayı, cari dönemdeki gerçeğe uygun değer artışının gelir tablosunda muhasebeleştirilmesiyle ilgilidir.

(**) Grup'un, bayilere sağlanan broşür, reklam gibi pazarlama giderlerinin, bayilere yansıtılması sonucu oluşan gelirlerden oluşmaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)****b) Esas faaliyetlerden diğer giderler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	20.312.139	13.180.278
Şüpheli alacaklara ilişkin karşılık giderleri (Not 5)	14.612.676	11.099.201
Türev işlemlerden giderler	3.573.862	118.363
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont giderleri	3.144.465	2.063.810
Kira giderleri	667.782	-
Vergi dairesi ve kamu kuruluşları cezaları	79.269	-
Ceza karşılık giderleri (Not 18) (*)	-	320.349
Diğer	566.124	439.284
Toplam	42.956.317	27.221.285

(*) İlgili karşılıklar, özel usulsüzlük ve gümrük cezalarından oluşmaktadır (Not 18).

24. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler**a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Kira gelirleri	1.233.041	1.263.138
Menkul kıymet satış karları	330.434	95.368
Sabit kıymet satış karı	279.312	204.267
Toplam	1.842.787	1.562.773

25. Finansman gelirleri ve giderleri**a) Finansman gelirleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Kur farkı gelirleri	26.574.484	18.281.366
Faiz gelirleri	1.529.867	2.068.352
Toplam	28.104.351	20.349.718

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Kur farkı giderleri	48.186.783	36.037.169
Faiz giderleri	26.122.796	28.042.564
Toplam	74.309.579	64.079.733

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla**konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi****Sermaye yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 16'da açıklanan çıkarılmış sermaye ve sermaye yedekleri içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, kar payı ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal borçlar (Not 4)	261.516.070	196.590.784
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	(36.453.058)	(17.947.691)
Net finansal borç	225.063.012	178.643.093
Toplam özkaynaklar	195.139.725	164.422.883
Borç/ özkaynak dengesi	29.923.287	14.220.210
Net finansal borç/ özkaynak oranı	%115	%109

Faiz oranı riski

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riski taşıyabilmektedir. Grup bu riski, sabit faizli finansal araçlar kullanmaya gayret göstererek ya da faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemekle oluşan doğal tedbirler almak suretiyle yönetmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır. Bu nedenle faiz oranı riski bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar	187.515.097	123.935.795
Finansal yükümlülükler (Not 4)	187.515.097	123.935.795
Değişken faizli finansal araçlar	74.000.973	72.654.989
Finansal yükümlülükler (Not 4)	74.000.973	72.654.989
Toplam finansal yükümlülükler	261.516.070	196.590.784

Değişken faizli kredi faiz oranlarında +/- %1 değişiklik olması halinde faiz giderlerinde +/- 740.010 TL (31 Aralık 2016 – 726.550 TL) değişiklik olacaktır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden olan kredilerinden kaynaklı kur riskine maruz kalmaktadır. Grup'un döviz kuru risk yönetimi, döviz cinsinden aktif ve pasif hesaplarının birbirlerini dengelemeleri sağlanarak yapılmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarı ile net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016
A. Döviz cinsinden varlıklar	66.876.558			49.124.005
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(179.551.356)			(18.243.049)
Net döviz pozisyonu (A+B)	(112.674.798)			30.880.956

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam TL karşılığı (Sunum para birimi)
Nakit ve nakit benzerleri	981.621	591.243	4.140	6.393.366
Ticari ve diğer alacaklar	4.837.244	7.863.393	1.324.812	60.483.192
Toplam varlıklar	5.818.865	8.454.636	1.328.952	66.876.558
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	(10.651.300)	(24.683.726)	-	(151.635.003)
Ticari ve diğer borçlar	(5.481.778)	(1.603.285)	-	(27.916.353)
Toplam yükümlülükler	(16.133.078)	(26.287.011)	-	(179.551.356)
Net yabancı para pozisyonu	(10.314.213)	(17.832.375)	1.328.952	(112.674.798)

31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam TL karşılığı (Sunum para birimi)
Nakit ve nakit benzerleri	1.484.612	133.521	20	5.720.082
Ticari ve diğer alacaklar	7.193.856	4.111.880	1.148.941	43.403.923
Toplam varlıklar	8.678.468	4.245.401	1.148.961	49.124.005
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	(3.352.580)	(1.737.149)	-	(18.243.049)
Toplam yükümlülükler	(3.352.580)	(1.737.149)	-	(18.243.049)
Net yabancı para pozisyonu	5.325.888	2.508.252	1.148.961	30.880.956

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/ (zarar) bölümünde 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/ (kaybetmesi) durumunda konsolide kar veya zarar tablosunun ne şekilde etkileneceği sunulmuştur. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2017	
		Kar/ (zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
1-	ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(3.890.418)	3.890.418
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	(3.890.418)	3.890.418
<i>TL'nin Avro karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
4-	Avro net varlık/ yükümlülüğü	(8.052.209)	8.052.209
5-	Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Avro net etki (4+5)	(8.052.209)	8.052.209
<i>TL'nin diğer para birimleri karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
7-	Diğer para birimleri net varlık/ yükümlülüğü	675.147	(675.147)
8-	Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-	Diğer para birimleri net etki (7+8)	675.147	(675.147)
Toplam (3+6+9)		(11.267.480)	11.267.480
		31 Aralık 2016	
		Kar/ (zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
1-	ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.874.287	(1.874.287)
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	1.874.287	(1.874.287)
<i>TL'nin Avro karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
4-	Avro net varlık/ yükümlülüğü	930.536	(930.536)
5-	Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Avro net etki (4+5)	930.536	(930.536)
<i>TL'nin diğer para birimleri karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
7-	Diğer para birimleri net varlık/ yükümlülüğü	283.273	(283.273)
8-	Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-	Diğer para birimleri net etki (7+8)	283.273	(283.273)
Toplam (3+6+9)		3.088.096	(3.088.096)

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Likidite riski**

Likidite riski Grup'un net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir. Finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre detayı finansal durum tablosu tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

Aşağıdaki tablo Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri (Not 4)	180.521.705	201.708.751	51.896.265	104.998.208	44.814.278
Finansal kiralama borçları (Not 4)	5.245.059	5.511.266	548.472	1.645.416	3.317.378
Diğer finansal borçlar (Not 4)	75.749.306	75.749.306	75.749.306	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Not 6)	113.064.172	114.876.244	46.385.792	68.490.452	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	680.399	680.399	680.399	-	-
Diğer yükümlülükler	1.287.277	1.287.277	1.287.277	-	-
Toplam yükümlülük	376.547.918	399.813.243	176.547.511	175.134.076	48.131.656

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri (Not 4)	109.992.761	120.992.037	29.834.329	54.490.196	36.667.512
Finansal kiralama borçları (Not 4)	7.227.895	7.797.421	691.650	1.511.144	5.594.627
Diğer finansal borçlar (Not 4)	79.370.128	79.370.128	79.370.128	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Not 5)	89.591.543	93.446.242	93.446.242	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.993.671	1.993.671	1.993.671	-	-
Diğer yükümlülükler	3.502.896	3.502.896	3.502.896	-	-
Toplam yükümlülük	291.678.894	307.102.395	208.838.916	56.001.340	42.262.139

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İştirak	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	İşbir Sentetik'in ortaklık oranı (%)	Grup'un etkin ortaklık oranı (%)	İşbir Sentetik'in ortaklık oranı (%)	Grup'un etkin ortaklık oranı (%)

İşbir Mewar Bulk Bag Private Ltd.(İşbir Mewar) (*)

50

48,67

-

-

(*) İşbir Mewar, İşbir Sentetik'in %50 iştirak katılımıyla 2017 yılında Hindistan'da kurulmuştur.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla İşbir Mewar'a ait özet finansal bilgilerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	
Dönen varlıklar	5.264.951
Duran varlıklar	12.817.545
Kısa vadeli yükümlülükler	(1.842.907)
Uzun vadeli yükümlülükler	(12.290.951)
Toplam özkaynaklar (net varlıklar)	3.948.638
İşbir Sentetik'in ortaklık payı	%50
İşbir Sentetik'in payına düşen net varlıklar tutarı	1.974.319
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların taşınan değeri	1.974.319

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi iştirak yatırımının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

2017	
Açılış	-
İştirak kuruluşuna dair nakit sermaye girişi	2.423.662
Net dönem karı/ (zararı) payı	(409.578)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider) payı	(39.765)
Kapanış, 31 Aralık	1.974.319

1 Ocak - 31 Aralık 2017	
Net satışlar	163.812
Net dönem zararı	(819.154)
Diğer kapsamlı gelir	(79.529)
Toplam kapsamlı gider	(898.683)
İşbir Sentetik'in ortaklık payı	%50
İşbir Sentetik'in payına düşen cari dönem zararı	(449.342)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar iskonto edilmiş değerleri ile kaydedilmekte ve gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal olmayan varlıklar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile ölçülen arsa ve arazilerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde SPK tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan gayrimenkul değerlendirme raporları esas alınmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen maddi duran varlıklar söz konusu gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmış raporlarına dayandırılmıştır.

Grup, yeniden değerlendirme modeline göre ölçmekte olduğu taşınmazların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan gayrimenkul değerlendirme raporlarında bağımsız ve SPK lisanslı değerlendirme uzmanları tarafından takdir edilen değerler ağırlıklı olarak arsa ve araziler için emsal karşılaştırma, kullanım amaçlı binalar içinse maliyet yaklaşımı modeline belirlenmektedir.

Emsal karşılaştırma yöntemi

Değerleme işlemi yapılacak gayrimenkulün uygun karşılaştırma kriterleri kullanılarak, yakın zamanda satılmış olan ve değerlendirilecek taşınmaza benzer özelliktekilerin satış fiyatları üzerinde yine bu kriterlere göre gerekli düzeltmelerin uygulanmasıyla değerinin belirlenmesi olarak tanımlanır. Söz konusu taşınmazla karşılaştırılabilir olanlar öncelik sırasıyla mülkiyet hakları, finansman, satış koşulları, satış sonrası harcamalar, piyasa koşulları, konum ve fiziksel özellikleri bağlamında karşılaştırılarak analiz edilmektedir. Yapılacak düzeltmelerde niceliksel ve niteliksel teknikler uygulanmaktadır. Yeterli ve güvenilir veri bulunması durumunda her tür taşınmazın değerlendirilmesinde uygulanabilen ve veri olması durumunda değeri belirlemek için en uygun yaklaşım olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla**konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****28. Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)****Maliyet yaklaşım yöntemi**

Bu yaklaşımda mevcut bir yapının yeniden inşa edilme maliyeti gayrimenkulün değerlemesi için kullanılır. Bu yöntemle arsa değeri ayrı olarak tespit edilebildiği gibi yeni veya çok az yıpranmış yapılar için ve yeni veya teklif aşamasındaki inşaat veya projelerin değerlemesi için kullanılır. Bu yöntemde mevcut bir yapının değerinin yeniden inşa etme maliyetinden daha fazla olamayacağı kabul edilir. Maliyet yaklaşımı, piyasada sık sık alım ve satımı yapılmayan özel amaçlı mülklerin değerlemesinde, karşılaştırılabilir satış bilgisinin olmadığı veya gelir yaratan bir mülk olmaması durumlarında tek alternatif yaklaşımdır.

SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre yasal durum değerinde kamu/özel finans kuruluşlarında yaygın olan uygulama, değerlemede proje/ruhsat/iskan belgelerinin fiili kullanım ile uyumlu olması, olmadığı durumlarda öncelikle mahal kullanımı ile uyumlu, ruhsata esas onaylı mimari proje alanlarının esas alınması daha sonra temin edilebilirse yapı ruhsat ve iskan belgelerinin dikkate alınması şeklindedir. Bu doğrultuda Grup yönetimi binaların yeniden değerlemesinde gayrimenkul değerlendirme raporunda takdir edildiği üzere yasal nitelik kazanmış ve yapı ruhsatının dayanağı olan onaylı mimari projede yer alan kapalı alanlar dikkate alınarak maliyet yaklaşımı ile binaların gerçeğe uygun değerleri dikkate alınmıştır.

29. Bölümlere göre raporlama

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren Sünger & Yatak ve Sentetik Dokuma bölümleri bulunmaktadır. Stratejik iş birimleri farklı ürün ve hizmetler sunmaktadır ve her biri farklı teknoloji ve pazarlama stratejisi gerektirdiği için ayrı olarak yönetilmektedir. Her bir stratejik iş birimi için; iç raporlar Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Grup'un ana faaliyet bölümleri Sünger & Yatak ve Sentetik Dokuma satışlarından oluşmaktadır. Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde temel olarak brüt kar dikkate alınmaktadır. Grup Yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde brüt karı aynı sektörde yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir.

1 Ocak- 31 Aralık 2017	Sünger & Yatak	Sentetik Dokuma	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
Satışlar	276.170.620	306.636.415	2.192.419	(4.859.086)	580.140.368
Satışların maliyeti	(215.623.767)	(235.967.099)	(1.696.931)	5.231.210	(448.056.587)
Brüt kar	60.546.853	70.669.316	495.488	372.124	132.083.781
Operasyonel giderler	(48.314.182)	(28.434.752)	(1.621.140)	10.850.391	(67.519.683)
Diğer gelirler/ (giderler)	(1.338.915)	4.452.486	266.943	(11.222.515)	(7.842.001)
Faaliye karı/ (zararı)	10.893.756	46.687.050	(858.709)	(0)	56.722.097
Bölümlere göre aktif toplamı	268.171.780	338.122.007	218.165.221	(214.107.948)	610.351.059
Amortisman ve itfa payı	5.513.781	6.684.606	405.094	-	12.603.481
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	5.658.084	5.707.426	23.073	-	11.388.583

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak- 31 Aralık 2016	Sünger & Yatak	Sentetik Dokuma	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
Satışlar	202.205.980	249.915.954	2.043.920	(4.989.974)	449.175.880
Satışların maliyeti	(153.900.336)	(198.384.937)	(1.624.569)	3.075.220	(350.834.622)
Brüt kar	48.305.644	51.531.017	419.351	(1.914.754)	98.341.258
Operasyonel giderler	(42.717.877)	(18.905.906)	(1.554.548)	3.396.311	(59.782.020)
Diğer gelirler/ (giderler)	(323.257)	(357.997)	344.941	(1.481.557)	(1.817.870)
Faaliye karı/ (zararı)	5.264.510	32.267.114	(790.256)	-	36.741.368
Bölümlere göre aktif toplamı	213.798.372	- 269.989.376	218.637.502	- (225.031.163)	- 477.394.087
Amortisman ve itfa payı	5.128.479	6.556.822	374.176	-	12.059.477
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8.701.726	3.151.547	-	-	11.853.273

“Diğer” altında birleştirilen sektörler raporlanabilir bölüm olmak için yeterli sayısal alt sınırları karşılayamamaları nedeniyle bölümlere göre raporlamanın sunumu için birleştirilmiş olup Grup’un sigorta, pazarlama ve yatırım faaliyeti alanlarında faaliyet gösteren şirketlerine ait finansal bilgilerden oluşmaktadır

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup’un 16 Kasım 2017 tarihinde 593 numaralı yönetim kurulu kararı ile Ticaret Merkezi Masko Mobilyacılar Çarşısı B2 Blok No:48-50 İkitelli, Küçükçekmece/İstanbul adresinde bulunan İstanbul Yatak Mobilya Ev Tekstil Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi’nin paylarının tamamının satın alınmasına karar verilmiştir ve söz konusu şirket 17 Ocak 2018 tarihinde devralınmıştır.