

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar 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 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 5 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2018: 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, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 439 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2018: 243).

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, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 192 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2018: 255).

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, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla personel istihdam edilmemektedir (31 Aralık 2018: 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, 30 Haziran 2019 itibarıyla 20 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2018: 25).

İşbir Yatırım A.Ş.

İşbir Yatırım A.Ş. ("İşbir Yatırım") merkezi Ankara'dadır. Şirket Faaliyet Konusu: Yatırım faaliyetleridir. 4 Nisan 2019 tarihi itibarıyla İşbir Sentetik Sanayi A.Ş. ile birleşmiştir.

İstanbul Yatak A.Ş.

İstanbul Yatak A.Ş. ("İstanbul Yatak") merkezi İstanbul'dadır. Şirket Faaliyet Konusu: İşbir Sünger'in İstanbul ve Trakya Bölgesi'ndeki satış faaliyetlerini yürütmek ve bayilerle iletişimi sağlamaktır. İstanbul Yatak bünyesinde, 30 Haziran 2019 itibarıyla 35 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2018: 34). İşbir Sünger, 17 Ocak 2018 tarihi itibarıyla İstanbul Yatak A.Ş.'nin %100 hissesini satın almıştır (Not 25).

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar 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	%89,73
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	%58,14
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	%59,00

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	%100	Türk Lirası
İşbir Bulkbag USA (*)	Amerika	2007	%100	Dolar
İşbir Bulkbag England (*)	İngiltere	2004	%100	İngiliz Sterlini
İşbir Bulkbag Israel (*)	İsrail	2007	%100	Dolar
İşbir Bulkbag Germany (*)	Almanya	2009	%100	Avro

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

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

Bağlı ortaklığın ismi	Kurulduğu ülke	Alım yılı	İşbir Sünger'in ortaklık payı	Fonksiyonel para birimi
İstanbul Yatak A.Ş. (*)	Türkiye	2018	%100	Türk Lirası

(*) İstanbul Yatak'ın ana faaliyet konusu İşbir Sünger'in İstanbul ve Trakya Bölgesi'ndeki satış faaliyetlerini yürütmek ve bayilerle iletişimi sağlamaktır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar 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 (%)	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.	%93,63	%89,44
Inter Tekstil Ambalaj A.Ş.	%91,66	%95,63
İşbir Bulkbag USA	%91,66	%95,63
İşbir Bulkbag England	%91,66	%95,63
İşbir Bulkbag Israel	%91,66	%95,63
İşbir Bulkbag Germany	%91,66	%95,63
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	%91,66	%95,63
İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.	%77,22	%76,22
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	%74,57	%75,25
İstanbul Yatak A.Ş.	%74,57	%75,25
İşbir Yatırım A.Ş. (*)	-	%72,23

(*) İşbir Yatırım A.Ş., 04 Nisan 2019 tarihinde İşbir Sentetik Sanayi A.Ş. ile birleşmiştir.

İştiraklerdeki paylar ve finansal yatırımlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

			30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
İştirak	Faaliyet konusu	Kuruluş ve faaliyet yeri	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	%45,83	%50	%48,67

İşbir Mewar, 2018 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 20 Ağustos 2019 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Konsolide Finansal Tabloların Sunuma ilişkin temel esaslar

Konsolide Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (devamı)

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 ("KKG") tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem itibarıyla ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup'un işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan İşbir Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının, 30 Haziran 2019 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 TFRS 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.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının geçerli (fonksiyonel) para birimi Türk Lirası ("TL")'dir. 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 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.

30 Haziran 2019 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 konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

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

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ve özkaynak değişim tablosunda yaptığı yeniden düzenlemeler aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosu	Önceden raporlanan 31.12.2018	Yeniden düzenlenmiş 31.12.2018	Değişim
Türev araçlar varlığı (1)	225.263	-	(225.263)
Türev araçlar yükümlülüğü (1)	431.083	10.110.696	(9.679.613)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (1)	4.190.711	2.011.638	2.179.073
Ana ortaklığa ait özkaynaklar (1)			
Net dönem karı (1)	165.799.952	158.718.375	7.081.577
Kontrol gücü olmayan paylar (1)	37.106.914	36.462.688	644.226
			-

(1) Grup şirketlerinden İşbir Sentetik A.Ş. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda 9.904.876 TL türev araçlara ilişkin yükümlülük muhasebeleştirerek geçmiş dönem finansal durum tablolarını yeniden düzenlemiştir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihli kar veya zarar tablosunda yaptığı sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Kâr/ (zarar) tablosu	Önceden raporlanan 30.06.2018	Yeniden düzenlenmiş 30.06.2018	Değişim
Hasılat (2)	353.428.022	349.167.856	(4.260.166)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) (2)	(25.077.256)	(20.817.090)	4.260.166
			-

(2) Esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında raporlanan 4.260.166 TL'lik önemli finansal bileşen tutarı bu hesaptan hasılat hesabına sınıflanmıştır.

2.3 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal bilgilerin hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2.3 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartları (devamı)

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Grup, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Grup daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür.

Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemlerini uygulayarak kiralama olarak tanımladığı binek araçlar, fabrika ve mağaza kira sözleşmelerinde bu standardı uygulamıştır.

30 Haziran 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler artış/(azalış):

	30 Haziran 2019	1 Ocak 2019
İskonto edilmiş toplam kiralama yükümlülüğü	57.343.962	64.030.945
Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	14.556.456	16.253.910
Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	42.787.506	47.777.035

Muhasebeleştirilen kullanım hakları varlıklarına ilişkin varlık bazında detaylar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	1 Ocak 2019
Mağaza	49.422.335	54.618.396
Fabrika	6.959.008	8.324.023
Binek araçlar	962.619	1.088.526
Toplam	57.343.962	64.030.945

TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulanmasının Grup'un 30 Haziran 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	1 Ocak 2019
Varlıklar		
Kullanım hakkı varlıkları	57.343.962	64.030.945
Ertelenmiş vergi varlığı	2.234.612	-
Yükümlülükler		
Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	14.556.456	16.253.910
Uzun vadeli kirama yükümlülüğü	42.787.506	47.777.035
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu		
Ertelenmiş vergi geliri	2.234.612	-

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2.3 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartları (devamı)

Yeni Muhasebe Politikalarının Özeti

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- a) Sabit ödemeler,
- b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

2.3 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartları (devamı)

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 muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kâr 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 üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 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. TFRS 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.

2.3 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartları (devamı)

- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

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

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

ii) 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.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2.3 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartları (devamı)

muhasabeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasabeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasabeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

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 itibariye 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.

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan İşbir Holding hakim kontrol gücünü elinde tuttuğu bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını da içermektedir. Bağlı ortaklık, kontrolün Şirket'e transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmektedir. Bağlı ortaklık 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 dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

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.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (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 aktarılacak 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 katlanılan 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 kar 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 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.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (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, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve arsalarını bağımsız bir değerlendirme şirketine değerleterek rayiç bedelden göstermeye başlamış, 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

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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

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.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

	Yıllar
İmtiyaz bedelleri	2 - 9
Araştırma ve geliştirme	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.

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

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 yansıtmak şeklinde 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 maliyetleri 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.

Dövizli işlemler

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

Dövizle 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 tedariği 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 kartı ve diğer banka kartları karşılığında yapılmaktadır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetleri müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdikçe muhasebeleştirilir. Mal satışında, varlığın kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde varlık devredilmiş olur ve hasılat muhasebeleştirilir. Bu genellikle, varlık müşteriye teslim edildiğinde gerçekleşir. Ancak, Grup için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturulmadığı ve Grup'un o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunduğu durumlarda, Grup malın kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve hasılatı zamana yayılı olarak, üretim gerçekleştikçe, kaydeder.

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

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

Grup, sözleşmenin başlangıcında, bedel tahsis edilmesi gereken farklı edim yükümlülükleri olup olmadığını değerlendirir. Grup'un müşteri sözleşmelerinde tespit edilen önemli bir hizmet bileşeni bulunmamaktadır.

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 belirtilir. 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. Özellikli 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.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla TMS 12 Gelir Vergisi ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak muhasebeleştirilir;

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu

bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar veya diğer uygun TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değerine getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar tablosu içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmeleri TFRS 3'ün önceki versiyonuna göre muhasebeleştirilmiştir.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

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 var olan 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) Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür; 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.
- 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 makine 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 yıl sonu 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 göz önünde bulundurarak ilgili ürünler için garanti karşılığı ayırmaktadır.
- h) Şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri gelecekteki yaratacağı nakit akışların iskonto edilmiş değerlerine göre tespit edilmiştir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3. Nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar

a) Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	400.071	241.648
Bankalar:	27.182.343	25.716.514
- Vadesiz mevduat (TL)	6.575.088	10.239.916
- Vadesiz mevduat (Döviz)	15.126.011	7.523.336
- Vadeli mevduat (TL) (*)	3.915.509	7.226.403
- Vadeli mevduat (Döviz) (**)	1.565.735	726.859
Diğer hazır değerler (***)	13.389.140	7.209.137
Toplam	40.971.554	33.167.299

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un TL cinsinden vadeli mevduatlarının faiz oranı %18,88 ve ortalama vade süresi 32 gündür (31 Aralık 2018: Mevduat faiz oranı %16,90 ve ortalama vade süresi: 17 gün).

(**) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı paralı vadeli mevduatlarının faiz oranı %3,09 ve ortalama vade süresi 32 gündür (31 Aralık 2018: Mevduat faiz oranı %4,18 ve ortalama vade süresi: 34 gün).

(***) 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.

b) Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Bloke mevduatlar	45.422.727	16.017.440

4. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

a) Finansal borçlanmalar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Kısa vadeli banka kredileri	154.337.952	165.946.612
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	68.372.118	33.789.446
Diğer finansal yükümlülükler (Not 5) (*)	2.266.679	43.911.024
	224.976.749	243.647.082

Uzun vadeli borçlanmalar:

Uzun vadeli banka kredileri	54.896.028	33.633.522
	54.896.028	33.633.522

(*) Diğer finansal yükümlülüklerin 2.266.679 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 edilememesi riskine karşı faktoring kuruluşlarına olan yükümlülüklerden oluşmaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (devamı)**b) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar**

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (TMS17)-Kısa vadeli	2.386.611	3.875.832
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (TFRS 16)-Kısa vadeli	14.310.215	-
Toplam Kiralama İşlemlerinden Borçlar-Kısa Vadeli	16.696.826	3.875.832
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (TMS 17)-Uzun vadeli	7.371.844	6.227.999
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (TFRS 16)-Uzun vadeli	47.777.035	-
Toplam Kiralama İşlemlerinden Borçlar-Uzun Vadeli	55.148.879	6.227.999
Toplam kiralama işlemlerinden borçlar	71.845.705	10.103.831

5. Ticari alacaklar ve borçlar**a) Ticari alacaklar****Kısa vadeli ticari alacaklar:**

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar (*)	203.330.401	140.575.051
Faktoring alacakları (Not 4) (**)	2.266.679	43.896.363
Alacak senetleri	61.319.256	100.391.455
	266.916.336	284.862.869
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(42.233.414)	(50.432.636)
Toplam	224.682.922	234.430.233

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ticari alacaklar ve alacak senetleri üzerindeki tahakkuk etmemiş vade farkı gelirleri için ortalama tahsilat süresi 79 gündür ve tahakkuk etmemiş vade farkı gelirleri hesaplamasında kullanılan ortalama faiz oranı %18,38'dir (31 Aralık 2018: 92 gün, %14,96).

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

	2019	2018
1 Ocak	50.432.636	43.889.240
Muhasebe politikası değişikliklerinin etkisi	(298.493)	-
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 23b)	1.036.070	1.172.808
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 23a)	(8.936.799)	(2.110.524)
30 Haziran	42.233.414	42.951.524

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar (*)	131.583.575	117.399.007
Senetler ve çekler	47.131.489	42.246.512
Diğer ticari borçlar	3.968	19.600
	178.719.032	159.665.119

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 57 gün olup tahakkuk etmemiş finansman gideri hesaplaması için kullanılan ortalama faiz oranı %23,45'dir (31 Aralık 2018: 71 gün, %14,48).

6. Diğer alacaklar

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İade alınabilecek katma değer vergisi	3.364.569	4.292.228
Gelir tahakkukları	499.940	-
Personel avansları	116.240	69.501
İş avansları	15.520	69.090
Toplam	3.996.269	4.430.819

b) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İşbir Mewar Bulk Bag Private Ltd.	13.356.404	8.516.031
	13.356.404	8.516.031

7. Stoklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Hammaddeler	40.184.361	37.768.854
Yarı mamüller	54.603.484	38.415.456
Mamüller	35.459.761	40.849.531
Ticari mallar	25.894.090	28.843.342
	156.141.696	145.877.183
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.888.790)	(3.674.981)
Toplam	154.252.906	142.202.202

(*) 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 yıl sonu satış fiyatlarından yüksek değerde olan mamüller için ve atıl hammadde ve mamüller için hesaplanmıştır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

7. Stoklar (devamı)

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemler için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	3.674.981	2.914.684
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	177.401
Satış nedeniyle iptaller	(1.786.191)	(241.528)
30 Haziran	1.888.790	2.850.557

8. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Arazi ve arsalar	3.004.795	5.949.875
Binalar	3.494.491	549.411
	6.499.286	6.499.286

Yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde yer alan arazi, arsalar ve binalar maliyet esasına bağlı olarak gösterilmektedir.

9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maddi ve maddi olmayan varlıkların aktif değerleri ile birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Maddi duran varlıklar</u>	<u>Maddi olmayan duran varlıklar</u>
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	782.871.193	12.193.420
İlaveler	6.555.486	4.494.429
Çıkışlar	(81.044)	(4.000)
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	789.345.635	16.683.849
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(578.960.142)	(9.697.212)
İlaveler	(4.647.205)	(1.380.642)
Çıkışlar	51.851	1.589
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(583.555.496)	(11.076.265)
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	205.790.139	5.607.584

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maliyet Değeri	Maddi duran varlıklar	Maddi olmayan duran varlıklar
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	789.949.789	9.486.621
İlaveler	6.663.254	2.220.987
Çıkışlar	-	(984.957)
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	796.613.043	10.722.651
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(572.819.291)	(8.505.880)
İlaveler	(6.450.096)	(622.301)
Çıkışlar	-	817.690
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(579.269.387)	(8.310.491)
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	217.343.656	2.412.160

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 117.925.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 117.925.000 TL) (Not 13).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, genel kredi kullanımları kapsamında, Şirket'in arazi ve arsaları üzerinde banka rehini vardır (31 Aralık 2018: Vardır).

30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

10. Peşin ödenmiş giderler

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları (*)	13.748.938	12.211.861
Gelecek aylara ait giderler (**)	3.460.608	2.146.390
	17.209.546	14.358.251

(*) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla verilen sipariş avansları Grup'un tedarikçilere vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

(**) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	228.533	145.049
Gelecek yıllara ait giderler	175.240	6.807
	403.773	151.856

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

11. Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devreden katma değer vergisi	16.787.196	16.643.165
Verilen depozito ve teminatlar	1.607.864	1.236.925
Peşin ödenen vergi ve fonlar	294.785	-
Toplam	18.689.845	17.880.090

12. Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar (*)	12.576.409	12.432.728
	12.576.409	12.432.728

(*) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un ertelenmiş gelirler hesabı içerisinde müşterilerinden almış olduğu sipariş avans bakiyeleri bulunmaktadır.

13. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler**a) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler**

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.012.444.508	1.012.095.680
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	1.012.444.508	1.012.095.680

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektupları (*)	117.925.000	894.170.680
İpotekler (**)	894.519.508	117.925.000
Verilen kefalet	-	-
Toplam	1.012.444.508	1.012.095.680

(*) 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 üzerinde bulunmaktadır (Not 9).

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

13. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Türk Lirası	124.200.217	242.294.451
ABD Doları	72.662.819	71.742.392
Avro	697.656.472	698.058.837
	894.519.508	1.012.095.680

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları	26.901.000	10.430.000
İpotekler	8.370.000	8.420.000
	35.271.000	18.850.000

14. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	951.608	2.932.974
Ödenecek diğer katma değer vergisi	394.689	587.161
Taksitlendirilmiş vergi borcu	80.977	161.954
Hesaplanan katma değer vergisi	69.552	90.789
Diğer	227.818	84.676
Toplam	1.724.644	3.857.554

15. Özkaynaklar

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
Hissedar	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	%9,77	62.093	%9,83	62.393
İşbir Sentetik A. Ş.	%7,88	50.029	-	-
İşbir Yatırım A.Ş.	-	-	%9,83	62.429
Diğer	%82,35	522.918	%80,34	510.218
Ödenmiş sermaye	%100,00	635.040	%100,00	635.040
Enflasyon düzeltmesi		23.912.589		24.074.822
Düzeltilmiş sermaye		24.547.629		24.709.862

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 635.040 TL tutarındaki sermayesi, nominal değeri 0,01 TL olan 63.504.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 63.504.000).

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

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

15. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9.623.995	6.967.523
	9.623.995	6.967.523

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 karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Grup'un ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

16. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borç detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.336.103	4.776.435
Personele borçlar (*)	2.773.946	1.019.197
Ödenecek vergi ve fonlar (**)	-	831.342
Toplam	5.110.049	6.626.974

(*) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla personele borçlar hesabı içinde bulunan aylarına ait personel ücret ait tahakkukları kapsamaktadır.

(**) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve fonlar hesabı Grup personeline ait gelir vergisi stopajı borçlarından oluşmaktadır.

17. Karşılıklar

a) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları (*)	8.968.118	5.375.836
Garanti karşılıkları (**)	456.180	816.221
Diğer karşılıklar	414.546	58.864
Toplam	9.838.844	6.250.921

(*) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17. Karşılıklar (devamı)

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler için dava karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Dava karşılıkları	2019	2018
1 Ocak	5.375.836	4.183.659
Yıl içerisindeki ayrılan karşılık/ (kullanılan), net	3.592.282	(489.863)
30 Haziran	8.968.118	3.693.796

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar için garanti karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Garanti karşılıkları	2019	2018
1 Ocak	816.221	1.297.568
Yıl içerisindeki ayrılan karşılık/ (kullanılan), net	(360.041)	(450.241)
30 Haziran	456.180	847.327

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 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 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:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Net iskonto oranı (%)	5,02%	%4,90
İşten ayrılma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	84,12%	%91,38
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	5.749.893	5.586.718
Kullanılmamış izin karşılığı	742.736	742.736
	6.492.629	6.329.454

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17. Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	5.586.718	6.013.631
Hizmet maliyeti	2.068.522	198.846
Faiz maliyeti	920.511	399.143
Yıl içinde ödenen (-)	(2.204.332)	(486.606)
Aktüeryal kazanç	(621.526)	(488.111)
30 Haziran	5.749.893	5.636.903

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler için kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	742.736	609.562
(Kullanılan)/ hakedilen, net	-	-
30 Haziran	742.736	609.562

18. Hasılat

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Yurtiçi satışlar	277.634.909	248.047.262
Yurtdışı satışlar	153.281.687	111.991.786
Diğer gelirler	1.397.256	494.969
Brüt satışlar	432.313.852	360.534.017
Satışlardan iadeler (-)	(3.878.982)	(3.864.213)
Satış iskontoları (-)	(12.604.983)	(7.399.523)
Diğer indirimler (-)	(179.394)	(102.425)
Net satışlar	415.650.493	349.167.856

19. Satışların maliyeti

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Satılan mamul maliyeti (-)	273.779.926	260.338.281
Satılan ticari mal maliyeti (-)	29.943.786	13.991.171
Satılan hizmet maliyeti (-)	7.537.517	935.120
Toplam	311.261.229	275.264.572

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

20. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Genel yönetim giderleri	31.041.217	7.443.335
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	9.763.099	26.748.986
Araştırma ve geliştirme giderleri	185.217	184.878
Toplam	40.989.533	34.377.199

21. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Kur farkı gelirleri	24.884.909	9.683.348
Türev gelirleri	11.964.116	-
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont geliri	1.690.986	3.408.445
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 5)	11.266	2.110.524
Sigorta gelirleri	-	17.325
Diğer	2.953.140	2.770.648
Toplam	41.504.417	17.990.290

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Kur farkı giderleri	23.656.130	14.680.846
Türev giderleri	17.941.232	-
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont giderleri	2.195.315	213.680
Şüpheli alacaklara ilişkin karşılık giderleri (Not 5)	325.971	1.172.808
Diğer	3.681.549	4.749.756
Toplam	47.800.197	20.817.090

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Temettü gelirleri	1.740.146	-
Sabit kıymet satış karları	98.206	985.675
	1.838.352	985.675

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

22. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler (devamı)**b) Yatırım faaliyetlerinden giderler**

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Türev işlemlerden giderler	-	-
Sabit kıymet satış zararları	-	311.912
	-	311.912

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Kur farkı gelirleri	27.710.815	34.522.887
Faiz gelirleri	1.519.271	1.199.422
Toplam	29.230.086	35.722.309

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Kur farkı giderleri	42.669.476	51.589.737
Faiz giderleri	12.965.880	19.932.511
Toplam	55.635.356	71.522.248

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**Sermaye yönetimi**

Grup'un ana hedefleri arasında yer alan ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak için Grup en uygun sermaye yapısını sürdürmeye çalışmakta ve bu şekilde Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlamaktadır.

Grup, sermayeyi net finansal borç/toplam özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri değerlerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, finansal durum tablosunda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Finansal borçlar (Not 4)	289.631.227	294.757.792
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	86.528.936	(41.540.671)
Net finansal borç	376.160.163	253.217.121
Toplam özkaynaklar	211.074.299	192.427.536
Borç/ özkaynak dengesi	165.085.864	60.789.585
Net finansal borç/ özkaynak oranı	178%	%132

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

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

Finansal varlıkların makul değeri

Makul değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların iskonto edilmiş kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

Parasal yükümlülükler

Ticari borçların, iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

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 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
A. Döviz cinsinden varlıklar	170.772.122	127.878.324
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(291.860.415)	(264.259.850)
Net döviz pozisyonu (A+B)	(121.088.293)	(136.381.526)

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

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

30 Haziran 2019	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam TL karşılığı (Sunum para birimi)
Nakit ve nakit benzerleri	5.538.084	4.333.104	1.943.391	115.898.786
Ticari ve diğer alacaklar	8.802.058	6.751.020	1.943.391	54.873.336
Toplam varlıklar	14.340.142	11.084.124	3.886.782	170.772.122
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	(11.215.046)	(24.005.661)	-	(221.797.599)
Ticari ve diğer borçlar	(11.043.407)	(1.433.067)	-	(70.062.816)
Toplam yükümlülükler	(22.258.453)	(25.438.728)	-	(291.860.415)
Net yabancı para pozisyonu	(7.918.311)	(14.354.604)	3.886.782	(121.088.293)

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam TL karşılığı (Sunum para birimi)
Nakit ve nakit benzerleri	2.391.151	815.141	2.184	17.507.810
Ticari ve diğer alacaklar	9.190.675	7.944.294	2.124.081	110.370.514
Toplam varlıklar	11.581.826	8.759.435	2.126.265	127.878.324
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	(6.335.090)	(24.444.157)	-	(183.734.347)
Ticari ve diğer borçlar	(7.161.265)	(7.108.627)	-	(80.525.503)
Toplam yükümlülükler	(13.496.355)	(31.552.784)	-	(264.259.850)
Net yabancı para pozisyonu	(1.914.529)	(22.793.349)	2.126.265	(136.381.526)

25. Kullanım hakkı varlıkları

Grup'un kullanım hakkı varlıklarına ilişkin dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Binalar - Mağaza	54.618.396	-	54.618.396
Binalar - Fabrika	8.324.023	-	8.324.023
Binek Araç	1.088.526	-	1.088.526
Toplam	64.030.945	-	64.030.945

Birikmiş amortisman	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Binalar - Mağaza	5.351.386	-	5.351.386
Binalar - Fabrika	734.846	-	734.846
Binek Araç	343.542	-	343.542
Toplam	6.429.774	-	6.429.774

Net defter değeri	57.601.171
--------------------------	-------------------

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.