

ANADOLU GAYRİMENKUL YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR ve DİPNOTLARI



İÇİNDEKİLER

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ARA DÖNEM ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Sayfa 1-18



ANADOLU GAYRİMENKUL YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

	Notlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.822.930	1.247.726
Finansal Yatırımlar	5.1	4.099.636	3.732.884
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		4.099.636	3.732.884
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.134	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.134	-
Diğer Dönen Varlıklar	11	150.337	150.955
Toplam Dönen Varlıklar		6.076.037	5.131.565
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5.2	772.212	772.212
- İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar		772.212	772.212
Maddî Olmayan Duran Varlıklar	9	10.237	11.897
- Bilgisayar Yazılımları		10.237	11.897
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17.3	95.430	22.398
Toplam Duran Varlıklar		877.879	806.507
TOPLAM VARLIKLAR		6.953.916	5.938.072
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	6.2	84.454	400
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		84.054	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		400	400
Diğer Borçlar	7.2	245	245
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		245	245
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		175.199	1.668
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	42.082	42.082
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin K.V.Karşılıklar		42.082	42.082
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		301.980	44.395
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
Toplam Yükümlülükler		301.980	44.395
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	12.1	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		176.350	176.350
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12.2	217.518	217.518
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		3.499.650	2.915.490
Net Dönem Karı veya Zararı	18	758.418	584.319
Toplam Özkaynaklar		6.651.936	5.893.677
TOPLAM KAYNAKLAR		6.953.916	5.938.072

Takip eden Notlar Finansal Tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.



ANADOLU GAYRİMENKUL YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13.1	12.000	1.738.136
Satışların Maliyeti	13.2	-	(1.767.478)
Brüt Kar (Zarar)		12.000	(29.342)
Genel Yönetim Giderleri	14.2	(13.760)	(129.955)
Pazarlama Giderleri	14.1	-	(122.611)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15.1	69.921	222.455
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15.2	(5.278)	(27.840)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		62.883	(87.293)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	1.251.175	811.541
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	16	(365.955)	(36.127)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		948.103	688.121
Finansman Giderleri		(81)	(20.185)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		948.022	667.936
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(189.604)	(105.487)
- Dönem Vergi Gideri	17.1	(262.795)	(109.001)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	17.2	73.191	3.514
Dönem Karı (Zararı)		758.418	562.449
Pay Başına Kazanç (TL)	18	0,38	0,28
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Dönem Karı (Zararı)		758.418	562.449
Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		758.418	562.449

Takip eden Notlar Finansal Tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.



ANADOLU GAYRİMENKUL YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
				Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	
1 Ocak 2016 Dönem Başı Bakiyeler	2.000.000	176.350	178.644	2.230.565	723.799	5.309.358
Transferler	-	-	-	723.799	(723.799)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	562.449	562.449
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	562.449	562.449
30 Haziran 2016 Dönem Sonu Bakiyeler	2.000.000	176.350	178.644	2.954.364	562.449	5.871.807
1 Ocak 2017 Dönem Başı Bakiyeler	2.000.000	176.350	217.518	2.915.490	584.319	5.893.677
Transferler	-	-	-	584.319	(584.319)	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	(159)	-	(159)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	758.418	758.418
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	758.418	758.418
30 Haziran 2017 Dönem Sonu Bakiyeler	2.000.000	176.350	217.518	3.499.650	758.418	6.651.936

Takip eden Notlar Finansal Tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.



ANADOLU GAYRİMENKUL YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.307.910	1.416.648
Dönem Karı (Zararı)	18	758.418	562.449
- Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		758.418	562.449
Dönem Kar (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		557.219	132.130
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.660	1.660
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	(14.118)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		365.955	36.127
- Finansal Varlıkların G. U. Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		365.955	36.127
Vergi (Geliri) /Gideri İle İlgili Düzeltmeler		189.604	105.487
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kay. Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	2.974
- M. D. V. Elden Çıkarılmasından Kay. Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	2.974
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		81.538	769.631
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-	1.290.914
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	1.290.914
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-	169.370
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	169.370
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	452.904
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(3.134)	89.784
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		84.054	(749.696)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		84.054	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(749.696)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-	(408.701)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(408.701)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		-	(83.358)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		618	8.414
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		618	8.414
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.397.175	1.464.210
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-	(19.345)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(89.265)	(28.217)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(732.706)	(3.765.819)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(732.706)	(3.787.545)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	21.726
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	21.726
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		575.204	(2.349.171)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			14.118
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE NET ARTIŞ (AZALIŞ)		575.204	(2.335.053)
1 OCAK İTİBARIYLA DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.247.726	3.643.480
30 HAZİRAN İTİBARIYLA DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.822.930	1.308.427

Takip eden Notlar Finansal Tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket 2000 yılında Yozgat/Türkiye’de Gimat Pazarlama A.Ş. ünvanı ile kurulmuş olup daha sonra ünvanını Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Ünvan değişikliği 02.04.2013 tarihinde tescil edilerek 05.04.2013 tarih ve 8294 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirketin ana faaliyeti AVM işletmek, yatırım projelerinin geliştirilmesi, planlanması, inşaatı, kiralanması ve yönetim hizmetleri vermektir.

Şirketin adresi ve faaliyet merkezi Gazi Mahallesi Mevlana Bulvarı No:2 B/26 06330 Akköprü/Ankara/Türkiye’dir.

Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla çalışan personeli bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016)

Şirket, Yeni Gimat GYO A.Ş.’nin %100 bağlı ortaklığı durumundadır. Şirketin 30.06.2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL olup hisseler borsada işlem görmemektedir.

Şirketin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Yeni Gimat GYO A.Ş.	100%	100%

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında; SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslara uyulmuştur. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Geçerli ve Sunum Para Birimi

Şirketin işlevsel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve finansal tablolar TL olarak sunulmuştur.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirketin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmıştır.

Yabancı Para İşlemleri

Şirketin yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

2.2 Uygunluk Beyanı

Şirket, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır. İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolar 3 Ağustos 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Şirket yönetimi 31 Aralık 2016 itibarıyla Nakit Akış Tablolarının sunumunda politika değişikliğine giderek "Alternatif I- Doğrudan Yöntem"den "Alternatif II- Dolaylı Yöntem"e geçmiş ve önceki yıl tablosu da karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların TMS 8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar Standardına uygun olarak hazırlanması; politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapılmasını gerektirmektedir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Gelirler, TMS 18- Hasılat Standardı uyarınca; tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar sözkonusu tutardan düşülmektedir. Hasılat Gelirleri; Şirketin faaliyetlerinden dolayı ekonomik fayda sağlanması muhtemel olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman finansal tablolara hasılat veya gelir olarak alınmaktadır.

Faiz gelirleri ve giderleri

Faiz gelirleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

İlişkili Taraflar

Finansal Tabloların hazırlanmasında, ortaklar, yönetim kurulu üyeleri ile yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraf" olarak kabul edilmişlerdir.

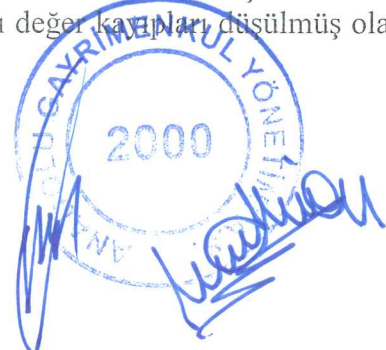
Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alma maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır.

Maddi Duran Varlıklar üzerinden amortisman hesaplanırken "Kalıntı Değer" öngörülmemiştir. Maddi duran varlıkların faydalı ömür hesabı olarak, yeraltı ve yerüstü düzenleri için 5-15 yıl, demirbaşlar için 4-50 yıl, taşıtlar için ise 2-5 yıl olarak öngörülmüş, amortisman yöntemi olarak da "Doğrusal Yöntem" uygulanmıştır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alma maliyet değerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile varsa kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmiştir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar üzerinden amortisman hesaplanırken "Kalıntı Değer" öngörülmemiştir. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömür olarak bilgisayar programları için 3 yıl, haklar için ise 15 yıl olarak öngörülmüş, amortisman yöntemi olarak da "Doğrusal Yöntem" uygulanmıştır.

Finansal Araçlar

Şirketin finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerlerinden, finansal yatırımlardan ve ticari ve diğer alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise banka kredileri ile ticari ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Şirketin finansal varlıkları arasında bulunan ve Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören hisse senetleri gerçeğe uygun bedelle değerlendirilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır.

SPK'nın 07 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı duyurusu uyarınca vadesine 3 aydan az süre olan repo ve vadeli mevduat ve otel müşterilerinden kredi kartı alacak tutarları bilançoda nakit ve nakit benzerleri olarak raporlanmıştır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için karşılık ayrılarak, kar veya zarar hesabına kaydedilmektedir.

Şirket senetli ve senetsiz alacaklarından vadesi bir yıla kadar olan kısmını dönen varlıklar içinde "Ticari Alacaklar" bir yıldan uzun vadeli kısmını ise "Duran Varlıklar" arasında ticari alacaklar olarak sınıflandırmaktadır.

Finansal Borçlar

Finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Ticari ve Diğer Borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirketin geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirketin söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılmaktadır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır.

Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır. Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan özkaynak hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi ve tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değeri ile gösterilebilmektedir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içerisinde tamamlanan yabancı para işlemleri, işlem tarihlerindeki kurlarla çevrilerek hesaplara yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise raporlama dönemi sonundaki geçerli kurlar esas alınarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Ortaya çıkan tüm farklar ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Yabancı para çevrim kurları birbirini izleyen yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Tarih	USD/TL	EURO/TL
30 Haziran 2017	3,5071 TL	4,0030 TL
31 Aralık 2016	3,5192 TL	3,7099 TL

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

3.1. Şirket cari dönem içerisinde işletme hizmeti faaliyetleriyle ilgili Yeni Gimat GYO A.Ş.'ne hizmet sunmuştur. Bu hizmet karşılığında fatura edilen brüt tutar 14.160 TL'dir. (2016 brüt hizmet bedeli: 28.320 TL) Yeni Gimat GYO A.Ş. tarafından Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.'ye kesilen cari dönem kira tutarı ise 7.080 TL'dir. (30.06.2016 brüt hizmet bedeli: 7.080 TL)

30 Haziran 2017 ve 2016 yıllarında yukarıda belirtilen ilişkili taraflarla yapılan ticari işlem tutarları ile dönem sonu bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	İşlem Tutarı	Bakiye
2017	21.240	-
2016	42.480	-

3.2 Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler: Yoktur.



4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2017	31.12.2016
Kasa	376	547
Bankalar	1.822.554	1.247.179
- Vadesiz Mevduat	2.233	18.214
- Vadeli Mevduat (3 aydan kısa)	1.820.321	1.228.965
Toplam	1.822.930	1.247.726

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların ve repoların detayı aşağıdaki gibidir;

30.06.2017				
Para Birimi	Vade Başlangıcı	Tutarı	Faiz Oranı %	Vade Sonu
TL	15.05.2017	1.290.000	14,92	03.07.2017
TL	16.05.2017	530.321	14,95	03.07.2017
Toplam		1.820.321		

31.12.2016				
Para Birimi	Vade Başlangıcı	Tutarı	Faiz Oranı %	Vade Sonu
TL	30.12.2016	1.228.965	12,25	15.02.2017

5. FİNANSAL YATIRIMLAR**5.1 Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

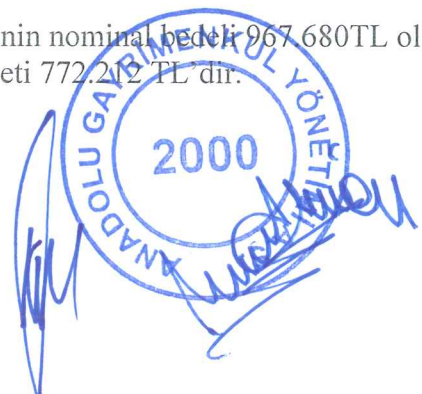
	30.06.2017	31.12.2016
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.099.636	3.732.884

Şirketin kısa vadeli finansal yatırımlar hesabında bulunan alım satım amaçlı menkul kıymetler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir. Gerçeğe uygun değer olarak ise Borsa İstanbul A.Ş.'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayınladığı II. seans kapanış fiyatı esas alınmıştır.

5.2 Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.06.2017	31.12.2016
Yeni Gimat GYO A.Ş.	772.212	772.212

Şirket, bağlı ortaklığı konumunda olduğu Yeni Gimat GYO A.Ş.'nin nominal bedeli 967.680TL olan paylarını elinde bulundurmakta olup, bu payların elde etme maliyeti 772.212 TL'dir.



6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

6.1 Kısa Vadeli Ticari Alacaklar : Yoktur.

6.2 Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirket ticari ilişkide bulunduğu borçlarını "Ticari Borçlar" olarak sınıflandırmaktadır.

	30.06.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	84.054	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	400	400
Toplam	84.454	400

7. DİĞER ALACAK ve BORÇLAR

7.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar : Yoktur.

7.2 Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.06.2017	31.12.2016
Ödenecek Diğer Vergi ve Fonlar	245	245

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.134	-



9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	Toplam
01.01.2016 Bakiyesi	16.600	16.600
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
31.12.2016 Bakiyesi	16.600	16.600
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
30.06.2017 Bakiyesi	16.600	16.600
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2016 Bakiyesi	(1.383)	(1.383)
Girişler	(3.320)	(3.320)
Çıkışlar	-	-
31.12.2016 Bakiyesi	(4.703)	(4.703)
Girişler	(1.660)	(1.660)
Çıkışlar	-	-
30.06.2017 Bakiyesi	(6.363)	(6.363)
30.06.2017 Net Değeri	10.237	10.237

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017	31.12.2016
Genel Yönetim Giderleri	1.660	3.320
Toplam	1.660	3.320



10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.'nin Crowne Plaza Otelin işletme hakkını 01 Şubat 2016 tarihinden itibaren Bülbüloğlu Kongre Turz. Ltd. Şti.'ne devretmesi sırasında düzenlenen protokol hükümlerine göre; devredilen personelin 18 aylık süre içerisinde işten çıkartılması durumunda, çıkartılan personelin iki haftalık ihbar için şartlı karşılık ayrılmıştır. Kalan tutar için Şirketin yükümlülüğü 31 Temmuz 2017 tarihinde sona erecektir.

İhbar Karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2017	31.12.2016
Dönem Başı Bakiye	42.082	80.775
Dönem İçinde Kullanılan Karşılıklar	-	(38.693)
Dönem Sonu Bakiye*	42.082	42.082

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2017	31.12.2016
Devreden KDV	150.337	150.955

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

12.1. Sermaye

	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı	Sermaye Tutarı	Pay Oranı	Sermaye Tutarı
Yeni Gimat GYO A.Ş.	%100	2.000.000	%100	2.000.000

12.2. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise, birinci tertip yasal yedek ve birinci temettüden sonra, kalan nakdi temettü tutarı üzerinden %10 oranında ayrılır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla, şirketin kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 217.518 TL'dir. (31 Aralık 2016: 217.518 TL)



13. HASILAT

13.1 Satış Gelirlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir.

	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017	30.06.2016
- Otel İşletme Gelirler	-	1.735.848
- Diğer Gelirler	12.000	2.288
Satış Gelirleri	12.000	1.738.136
Satıştan İadeler	-	-
Satış Gelirleri	12.000	1.738.136

13.2 Satışların Maliyeti; hasılat unsurlarının maliyetlerinin gösterildiği kalemlerden oluşmakta olup, dağılımı aşağıdaki gibidir.

	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017	30.06.2016
Satılan Hizmet Maliyeti		
- Otel Hizmet Maliyeti	-	1.767.478
Satışların Maliyeti	-	1.767.478

Hizmet maliyetlerinin gider çeşitleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017	30.06.2016
Dışarıdan Sağlayan Fayda ve Hizmetler	-	1.156.808
İlk Madde ve Malzeme Giderler	-	606.647
Sigorta Giderleri	-	4.023
Toplam	-	1.767.478



14. FAALİYET GİDERLERİ

14.1 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri'nin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
İlk Madde ve Malzeme Giderleri	-	70.864
İşçi Ücret ve Giderleri	-	37.162
Temsil ve Ağırlama Giderleri	-	11.918
Seyahat Giderleri	-	347
Diğer Giderler	-	2.320
Toplam	-	122.611

14.2 Genel Yönetim Giderleri'nin gider çeşitleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Personel Giderleri	-	116.206
Amortisman Giderleri	1.660	1.660
Seyahat Giderleri	-	3.334
Bakım ve Onarım Giderleri	191	-
Noter-Mahkeme Giderleri	97	265
Kırtasiye Giderleri	-	141
Temsil ve Ağırlama Giderleri	-	2.810
Diğer Giderler	11.812	5.539
Toplam	13.760	129.955

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

15.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Faiz Geliri	69.013	189.737
Kambiyo Karları	-	25.004
Diğer Gelir ve Karlar*	908	7.714
Toplam	69.921	222.455



15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

15.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
Kambiyo Zararları	-	10.886
Geçmiş Yıl Giderleri*	5.278	-
Diğer Gider ve Zararlar	-	16.954
Toplam	5.278	27.840

16. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
İştiraklerden Temettü Geliri	1.251.175	811.541
Satış Amaçlı Finansal Varlık Gideri	(365.955)	(36.127)

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

17.1. Şirketin vergi yükümlülüğü ise aşağıdaki gibidir.

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Cari Yıl Vergi Yükümlülüğü		
Vergi Öncesi Kar/Zarar	948.022	667.936
Ödenecek Kurumlar Vergisi Karşılığı (Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar)	262.795 (87.596)	137.219 (28.218)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	175.199	109.001
Vergi Gideri/Geliri	189.604	105.487
Cari Dönem Vergi Gideri	(262.795)	(109.001)
Ertelenmiş Vergi Geliri	73.191	3.514
Dönem Net Karı	758.418	562.449

17.2. Kar veya Zarar Tablosuna Yansıtılan Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü

	Düzeltilme Tutarı	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)
30.07.2017 Geçici Farklar		
Finansal Yatırımlar Değer Artışı /Azalış	(365.955)	73.191
Toplam Vergi Varlığı/Yükümlülüğü		73.191



17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30.06.2016 Geçici Farklar	Düzeltilme Tutarı	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)
Finansal Yatırımlar Değer Artışı /Azalış	(36.127)	7.225
Finansal Yatırımlar Geçmiş Dönem Değer Artışı	(792)	158
Kıdem-İhbar Tazminatı Karşılığı	19.345	(3.869)
Toplam Vergi Varlığı/Yükümlülüğü		3.514

17.3 Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)

Şirketin konsolidasyona dahil bağlı ortaklığı Anadolu Gayrimenkul Yönetimi AŞ.'nin ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğüne ilişkin hesaplamalar aşağıdaki gibidir.

30.06.2017 Geçici Farklar	Düzeltilme Tutarı	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)
Finansal Yatırımlar Değer (Azalış)	(365.955)	73.191
Finansal Yatırımlar Değer (Azalış)	(69.909)	13.982
İhbar Tazminatı Karşılığı	(67.907)	13.581
Ödenen İhbar Tazminatı	25.825	(5.165)
Finansal Yatırımlar Geçmiş Dönem Düzeltme	792	(159)
Toplam Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)		95.430

31.12.2016 Geçici Farklar	Düzeltilme Tutarı	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)
Finansal Yatırımlar Değer (Azalış)	(69.909)	13.982
İhbar Tazminatı Karşılığı	(67.907)	13.581
Ödenen İhbar Tazminatı	25.825	(5.165)
Toplam Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)		22.398

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Haziran 2017 ve 2016 dönemleri için birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016
Dönem Net Karı	758.418	562.449	663.724	696.979
Toplam Hisse Adedi	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Pay Başına Düşen Basit ve				
Hisse Başına Bölünmüş Kazanç (TL)	0,3792	0,2812	0,3319	0,3485

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Likidite Riski

Likidite riski, Şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememesi ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirketin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Beklenen/(Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Beklenen/(sözleşme uyarınca) nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Ticari Borçlar	84.454	84.454	84.454	-	-
Diğer Borçlar	245	245	245	-	-
Toplam	84.699	84.699	84.699	-	-

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Beklenen/(Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Beklenen / (sözleşme uyarınca) nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Ticari Borçlar	400	400	400	-	-
Diğer Borçlar	245	245	245	-	-
Toplam	645	645	645	-	-

Faiz Oranı Riski

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şirketin finansal yükümlülüğü bulunmaması sebebiyle, faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan maraza uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirketin toplam kredi riski bilançoda gösterilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir:

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN
NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)**

Kredi Riski

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
30 Haziran 2017					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	1.822.930
<i>Azami riski teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	1.822.930
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
<i>Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
<i>Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
<i>Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-



**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN
NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)**

Kredi Riski

	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2016					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	1.247.726
<i>Azami riski teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	1.247.726
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
<i>Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
<i>Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
<i>Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-



19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Riski

Şirketin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu yoktur.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama, ticari ve diğer borçlar içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar	301.980	44.395
Eksi: Hazır Değerler	1.822.930	1.247.726
Net Borç	-	-
Toplam Öz Sermaye	2.000.000	2.000.000
Toplam Sermaye	2.000.000	2.000.000
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	-

Finansal Araçlar Kategorileri

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit benzeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

