

AYES ÇELİK HASIR ve ÇİT SANAYİ A.Ş
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Ayes Çelik Hasır ve Çit San. A.Ş.
Genel Kurulu'na:

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ayes Çelik Hasır ve Çit San. A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Stokların Muhasebeleştirilmesi (Finansal tablolara ilişkin Dipnot 12'ye bakınız) Şirket çelik hasır imalatı üzerine faaliyet göstermekte olup üretimde kullandığı hammadde ve üretimi tamamlanan mamulleri varlıkları arasında önemli bir yekün tutmaktadır. İşletme çelik imalatına ilişkin faaliyetlerini yerine getirmek 15.031.054 TL tutarında stok kalemi bulunmaktadır. İşletmenin çelik hasır imalatını gerçekleştirdiği ve hammadde, yarı mamul ve mamullerini depoladığı İzmir-Kemalpaşa ve Kocaeli-Dilovası'nda olmak üzere iki tane üretim tesisi ve buna bağlı deposu bulunmaktadır. İşletmenin stoklarının önemli bir kısmını üretimde hammadde olarak kullanılan çelik kangalı ile üretimin bir çıktısı niteliğinde mamul olarak değerlendirilen çelik hasır ve çitler oluşturmaktadır. Çelik hasır imalatında kullanılan hammaddeler ve imalatın tamamlanması sonucu ortaya çıkan mamuller depoda büyük bir alanı kaplayan yığınlar halinde muhafaza edilmektedir. Dolayısıyla depoda muhafaza edilen çelik hasır yığınlarının ağırlık birimi bazında belirlenmesi ciddi zorluklara neden olmaktadır. Çelik hasır yığınlarının miktarının belirlenmesindeki zorluğun yanında net gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde önemli yönetim muhakemeleri gerekmektedir. Çelik hasır imalatı üzerine faaliyet gösteren şirketin stoklarının miktar ve değer olarak tespit edilmesindeki zorluklar stoklara ilişkin işlemlerin kilit denetim konusu olarak belirlenmesinin ana sebebidir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Şirketin stoklarını takip ettiği depolarda stok takip prosedürleri ile ilgili incelemelerde bulunduk. - Stok kalemlerinde yer alan hammadde ve mamullerin tutarlarını ilgili sektördeki benzer ürünlerin tutarları ile karşılaştırdık. - Hammaddelerin imalata gönderilmesi ile imalatı tamamlanan mamullerin depoya sevk sürecindeki prosedürleri inceledik. - Depoda stokların zayıyatını önlemeye dönük olarak işletmenin aldığı önlemleri değerlendirdik. - Stoklara ilişkin net gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin yapılan değerlendirmeler üzerine analizlerde bulunduk. - Stokların ilk kayda alma, üretime gönderilme, üretimden depoya sevk ile üretimi tamamlanan mamullerin satışı sürecinde yapılan belgelendirme ve kayıt sürecine ilişkin prosedürlerini değerlendirdik.
Ticari alacak değer düşüklüğü (Finansal tablolara ilişkin Dipnot 10'a bakınız) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 38.156.508-TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması, İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hilmi Kirday'dır.

İstanbul, 11 Mart 2019

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Member firm of AGN International

Hilmi KİRDAY

Sorumlu Denetçi, YMM

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI.....	6-58
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	25
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	25
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
7. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
8. FİNANSAL BORÇLANMALAR	26
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	27
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
11. TÜREV ARAÇLAR.....	29
12. STOKLAR	30
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	30
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	30
15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	31
16. MADDİ DURAN VARLIKLAR	32
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33
18. ŞEREFİYE.....	33
19. KİRALAMA İŞLEMLERİ	34
20. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	34
21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	34
22. BORÇLANMA MALİYETLERİ	34
23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	34
24. TAAHHÜTLER	36
25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	37
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	39
28. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ	40
29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	41
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	42
31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	43
32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	43
33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	44
34. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	44
35. GELİR VERGİLERİ	44
36. PAY BAŞINA KAZANÇ	46
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	47
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	57
40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	58
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	58

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		61.467.753	55.873.888
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	5.125.322	1.326.827
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar		38.175.481	33.561.906
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	18.973	713.550
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	38.156.508	32.848.356
Diğer Alacaklar		405.063	310.005
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	405.063	310.005
Stoklar	12	15.031.054	15.103.222
Peşin Ödenmiş Giderler	13	2.534.334	5.549.257
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	37	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	2.534.334	5.549.257
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	55.103	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	141.396	22.671
Duran Varlıklar		26.233.575	25.445.761
Ticari Alacaklar	9	-	-
Diğer Alacaklar	10	73.839	73.006
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	73.839	73.006
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	192.550	196.150
Maddi Duran Varlıklar	16	22.732.430	21.808.355
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	6.868	5.360
Peşin Ödenmiş Giderler	13	1.668.749	1.646.249
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.559.139	1.716.641
TOPLAM VARLIKLAR		87.701.328	81.319.649

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		45.517.796	38.471.271
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	19.755.978	19.395.810
Ticari Borçlar		17.216.053	11.766.042
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	17.216.053	11.766.042
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	25	580.614	791.514
Türev Araçlar	11	-	313.832
Diğer Borçlar		1.199.731	1.682.094
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	638.824	561.921
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	560.907	1.120.173
Ertelenmiş Gelirler	13	6.540.311	4.010.504
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	300.574
Kısa Vadeli Karşılıklar		134.473	200.193
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	25	134.473	200.193
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	23	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	90.636	10.708
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.224.040	6.471.100
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	2.696.498	6.076.981
Uzun Vadeli Karşılıklar		527.542	394.119
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	527.542	394.119
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	23	-	-
ÖZKAYNAKLAR		38.959.492	36.377.278
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		38.959.492	36.377.278
Ödenmiş Sermaye	27	15.028.200	15.028.200
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	545.688	545.688
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(234.362)	(189.798)
---Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	27	(234.362)	(189.798)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	1.816.833	1.588.268
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	27	18.034.381	14.756.739
Net Dönem Karı/Zararı (-)		3.768.752	4.648.181
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		87.701.328	81.319.649

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

Kar Ve Zarar Tablosu	Dipnot		
	Ref.	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	28	402.090.130	288.328.042
Satışların Maliyeti (-)	28	(379.430.725)	(275.680.590)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		22.659.405	12.647.452
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.878.347)	(1.474.655)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(5.396.532)	(4.329.478)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	2.452.980	4.689.397
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(6.724.543)	(3.379.035)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		11.112.963	8.153.681
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	37.142	159.580
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(3.600)	(5.400)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		11.146.505	8.307.861
Finansman Gelirleri	33	780.718	225.930
Finansman Giderleri (-)	33	(7.012.272)	(2.848.509)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		4.914.951	5.685.282
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(1.146.199)	(1.037.101)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	35	(977.556)	(1.209.659)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	35	(168.643)	172.558
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		3.768.752	4.648.181
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		3.768.752	4.648.181
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
Ana Ortaklık Payları	27	3.768.752	4.648.181
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,00251	0,00309
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		3.768.752	4.648.181
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(44.564)	(14.839)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(55.705)	(18.549)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	35	11.141	3.710
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(44.564)	(14.839)
Toplam Kapsamlı Gelir		3.724.188	4.633.342
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		3.724.188	4.633.342
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
- Ana Ortaklık Payları		3.724.188	4.633.342

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Ref.			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
		Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)			
01 Ocak 2017 bakiyesi	27	15.028.200	545.688	(174.959)	1.403.723	12.961.764	2.820.931	32.585.347	-	32.585.347
Transferler		-	-	-	184.545	2.636.386	(2.820.931)	-	-	-
Kar dağıtımı		-	-	-	-	(751.411)	-	(751.411)	-	(751.411)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	(90.000)	-	(90.000)	-	(90.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(14.839)	-	-	4.648.181	4.633.342	-	4.633.342
31 Aralık 2017 Bakiyesi	27	15.028.200	545.688	(189.798)	1.588.268	14.756.739	4.648.181	36.377.278	-	36.377.278
01 Ocak 2018 bakiyesi	27	15.028.200	545.688	(189.798)	1.588.268	14.756.739	4.648.181	36.377.278	-	36.377.278
Transferler		-	-	-	228.565	4.419.616	(4.648.181)	-	-	-
Kar dağıtımı		-	-	-	-	(1.051.974)	-	(1.051.974)	-	(1.051.974)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	(90.000)	-	(90.000)	-	(90.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(44.564)	-	-	3.768.752	3.724.188	-	3.724.188
31 Aralık 2018 bakiyesi	27	15.028.200	545.688	(234.362)	1.816.833	18.034.381	3.768.752	38.959.492	-	38.959.492

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

01 OCAK - 31 ARALIK 2018 ve 01 OCAK- 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Not	01 Ocak-31 Aralık 2018	01 Ocak-31 Aralık 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.376.232	(5.954.963)
Dönem Karı (Zararı)		3.768.752	4.648.181
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		3.768.752	4.648.181
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(721.585)	2.215.335
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16-17	1.823.951	1.004.685
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	(2.463.210)	1.623.511
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	9	(2.463.210)	1.623.511
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	25	23.139	(437.027)
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	25	23.139	11.845
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		-	(448.872)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	9	381.354	46.182
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	157.502	(176.268)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(23.342)	(159.580)
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler</i>	16	(23.342)	(26.469)
<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler</i>	15	-	(133.111)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(620.979)	313.832
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		7.684.742	(12.867.342)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	-	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9 37	(2.711.582)	(20.472.865)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	37	694.578	(616.035)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	(3.406.160)	(19.856.830)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10 37	(95.891)	(131.601)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	37	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	10	(95.891)	(131.601)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	72.168	162.359
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	2.992.423	(475.918)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9 37	5.629.874	8.702.743
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	37	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	5.629.874	8.702.743
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	25	(210.900)	202.594
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10 37	(482.363)	982.857
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	37	76.903	73.685
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	10	(559.266)	909.172
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	13	2.529.807	(1.829.392)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	26	(38.794)	(8.119)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	26	(118.725)	(18.827)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>	26	79.931	10.708
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.731.909	(6.003.826)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(355.677)	48.863
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(2.415.448)	(10.117.220)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16-17	23.339	37.492
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16-17	(2.438.787)	(10.374.973)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	220.261
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(4.162.289)	17.141.676
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	(3.020.315)	17.983.087
Ödenen Temettüleri	27	(1.051.974)	(751.411)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(90.000)	(90.000)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.798.495	1.069.493
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		3.798.495	1.069.493
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	1.326.827	257.334
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	5.125.322	1.326.827

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ayes Çelik Hasır ve Çit Sanayi A.Ş. ("Şirket"), ilk olarak 11.09.1978 tarihinde "Ayes Akdeniz Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanı ile Isparta'da kurulmuş olup, 05.07.2013 tarihinde unvan değişikliği yapılarak güncel unvanını almıştır. Türkiye'de kayıtlı olan Şirket'in yönetim merkezi, Ali Rıza Gürcan Cad. Metropol Center No:31 Kat:5 D:21 Merter/İstanbul'dur.

Şirket'in Ana Faaliyet Alanı

Şirket, çelik hasır, panel çit imalatı ve satışı ile inşaat malzemesi alım – satımı ve inşaat taahhüt işleri yapmak konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket'in üretim tesisleri, Mermerciler Sanayi Sitesi 1. Cad. 35.Sok. No:6 Köseler Köyü Dilovası / Kocaeli olup çelik hasır imalatı ve mesnet sehpa imalatı ve satışının yanında demir kesimi, bükümü, imalatı ve satışı yapılmaktadır. Diğer üretim tesisi ise Atatürk Mah. 29. Sok. No: 7 Kemalpaşa / İzmir adresinde bulunmakta olup çelik hasır imalatı ve satışı ile panel çit sistemleri imalatı ve satışı yapılmaktadır.

Şirket pay senetleri 2012 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 27,25'ine (31 Aralık 2017: % 22,93) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (Dipnot 27).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 15.028.200 TL'dir (31.12.2017: 15.028.200 TL) (Not 27).

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ortalama 169 kişi (31.12.2017: 164 kişi) çalışanı bulunmaktadır.

Şirket 30 Haziran 2016 döneminden itibaren finansal tablolarını konsolide olarak hazırlamaktadır.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>	<u>Kurulduğu Yıl</u>
Atabey Güneş Enerjisi A.Ş.	Yenilenebilir güneş enerjisi	100	Türkiye	2016
Atabeyli Tarım Ve Güneş Enerjisi A.Ş.	Tarım ve yenilenebilir güneş enerjisi	100	Türkiye	2016

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete "de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulatır. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Konsolide finansal tablolar, finansal araçların, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un 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.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır

Netleştirme / Mahsup

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

Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Değişen muhasebe politikalarının etkileri

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un 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 sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

TFRS 9, "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9, "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grupun geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır. Grup, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarında TFRS 9 Standardında yer alan "basitleştirilmiş yaklaşım" ı uygulamayı tercih etmiştir. TFRS 9, "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş kapsamında Grup için önemli bir etki olmadığından finansal tablolarında bu standarda ilişkin düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 9 Standardı "basitleştirilmiş yaklaşımı kapsamında, ticari alacakların TFRS 9 Standardı'nda düzenlendiği üzere geçerli sebepler ile değer düşüklüğüne uğramadığının kabul edildiği durumlarda, ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardına ilk geçiş

Grup, "TMS 18 Hasılat" standardının yerini alan "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını 1 Ocak 2018 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Bu kapsamda standardın ilk defa uygulanmasının geriye dönük bir etkisi olmadığından, finansal tablolarından herhangi bir kümülatif etki yöntemi düzeltmesi muhasebeleştirilmemiştir.

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

-31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

-Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler

UFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- UFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- UMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- UMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler"

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

-Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;

-Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Grup'un, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Bağlı Ortaklıklar:

Atabey Güneş Enerjisi A.Ş.ve Atabeyli Tarım Ve Güneş Enerjisi A.Ş.

Şirketler, 2016 yılında, Atabey Güneş Enerjisi A.Ş.ve Atabeyli Tarım Ve Güneş Enerjisi A.Ş. ("Bağlı Ortaklıklar") sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %100'üne iktisap etmiştir. Bu paylar nedeniyle ana ortaklığın söz konusu bağlı ortaklıkların genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 100'dür.

Şirket yenilenebilir güneş enerjisi faaliyetlerinde bulunmak amacı ile Atabey Güneş Enerjisi A.Ş. firmasını tarım ve yenilenebilir güneş enerjisi faaliyetlerinde bulunmak amacı ile Atabeyli Tarım Ve Güneş Enerjisi A.Ş. firmasını kurmuştur. Her iki firmanın da 31.12.2018 itibarıyla sermaye tutarı 50.000 TL olup Ayes Çelik Hasır ve Çit Sanayi A.Ş. sermayelerin tamamına sahiptir.

Bağlı ortaklıkların bilanço tarihi itibarıyla fiili bir faaliyetleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkların ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>
Atabey Güneş Enerjisi A.Ş.	50.000	50.000	100
Atabeyli Tarım Ve Güneş Enerjisi A.Ş.	50.000	50.000	100

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilmiştir.

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığa olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

- Şirket'in ve bağlı ortaklığın gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklık dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklığın finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat ve Gelirler

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Şirket, "TMS 18 Hasılat" standardının yerini alan "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını 1 Ocak 2018 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Bu kapsamda standardın ilk defa uygulanmasının geriye dönük önemli bir etkisi olmadığından, finansal tablolarından herhangi bir kümülatif etki yöntemi düzeltmesi muhasebeleştirmemiştir.

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar peşin ödenmiş giderler olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. 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 (Not 12).

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğu dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 16).

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Maliyet Yöntemi

Grup, maliyet yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet yöntemi ile ölçmüştür (Not 15).

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklara uygulanan muhasebe politikasını" uygular.

Grup kendi kullanımında bulunan gayrimenkuller ise maddi duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullandığı değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri

Kiracı Durumunda Grup

Faaliyet Kiralaması

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralamalar ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir (Not 8).

İlişkili Taraflar

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 37).

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Grup, TFRS 9 uyarınca, 1 Ocak 2010'dan itibaren, finansal varlıklarını gerçeğe uygun değeri ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler olarak 2 kategoriye ayırmıştır. Bu sınıflandırma, finansal varlığın borç ya da sermaye yatırımı olup olmamasına göre değişir.

(a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığın sözleşme hükümlerinin belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması koşulları birlikte sağlanırsa "itfa edilmiş maliyet üzerinden" sınıflanır. Finansal varlıkta saklı türevin içeriği, yatırımın nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmaması ve ayrı muhasebeleştirilmemesine göre dikkate alınmalıdır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin bir parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, ilgili finansal varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılması ya da değer düşüklüğüne uğraması sonucunda etkin faiz metodu kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Yukarıdaki 2 kıstas sağlanmadığında borçlanma aracı "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak" sınıflanır. Grup finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmektedir.

Düzenli olarak alıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım yada satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkarılır.

İlk kayda alınması esnasında, Grup finansal varlığı gerçeğe uygun değerden ölçer. Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Grup sadece yönetim modelinin değiştirilmesi durumunda, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflamak zorundadır.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Grup, bir ya da bir grup finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel kanıtların var olup olmadığını her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarara, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra bir kayıp olayı ve bu kayıp olayının finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğuna dair bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa katlanılır.

Grup'un, değer düşüklüğü zararına ilişkin tarafsız kanıtını göstermek amacıyla kullandığı bu kriter şunları içermektedir:

- İhraç edenin veya taahhüt edenin önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi;
- Borçlunun içinde bulunduğu finansal sıkıntıya ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, alacaklının, borçluya, başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılanmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması;
- Finansal zorluklar nedeniyle söz konusu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması; veya
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir grup finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmelerinden itibaren anılan varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması.

Bu tür bir veri aşağıdakileri içerir:

- Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
- Portföydeki varlıkların geri ödenmemesi ile ilişkili bulunan ulusal veya yöresel ekonomik koşullar

Grup öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir.

Krediler ve alacaklar sınıfı için zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür. Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar kar veya zarar tablosunda kayda alınır. Eğer bir kredi ya da vadeye kadar tutma amacıyla yapılan bir yatırım değişken faiz oranına sahipse, değer düşüklüğü zararının hesaplanmasında kullanılacak olan indirgeme oranı da sözleşmede belirlenmiş cari efektif faiz oranıdır. Yararlı bir yol olarak, Grup değer düşüklüğünü, gözlemlenebilir piyasa fiyatını kullanarak bir aracın gerçeğe uygun değerini temel alarak ölçebilir.

Eğer izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda kayda alınır.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Türev finansal araçlar kontrat başlangıcında gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara yansıtılır ve sonrasında da gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda türevler finansal varlık olarak, negatif olması durumunda ise finansal yükümlülük olarak taşınır.

Söz konusu türev finansal araçlar genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Not 9).

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır (Not 36).

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- raporlama sonrası düzeltme gerektiren olaylar; raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (raporlama sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Grup'un ilişikteki finansal tablolarında, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar varsa kayda alınmaktadır. Raporlama tarihi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 40).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir (Not 23).

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Not 35). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya raporlama dönemi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 25).

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Temettüler

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

C. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

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

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Ertelenen vergi aktifleri gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifleri indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl için Grup, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktiflerini kayıtlara almıştır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları(devamı)

- c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş Grup bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup'un hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- e) Grup Yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2018	31.12.2017
Kasa	33.722	23.202
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	2.755.210	1.137.425
- Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	2.239.750	-
Diğer nakit ve nakit benzerleri	96.640	166.200
Toplam	5.125.322	1.326.827

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta açıklanmıştır.

Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir;

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Ortalama Vade Tarihi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2018 TL Karşılığı</u>
TL	20.01.2019	25,65%	2.239.750
Toplam Vadeli Mevduat			2.239.750

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
a) Kısa Vadeli Banka Kredileri	17.752.745	17.297.252
b) Finansal Kiralama Borçları	1.568.287	1.861.885
c) Kredi Kartları	434.946	236.673
Toplam	19.755.978	19.395.810

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
a) Uzun Vadeli Banka Kredileri	428.024	2.599.935
b) Finansal Kiralama Borçları	2.268.474	3.477.046
Toplam	2.696.498	6.076.981

a) Banka Kredileri

31.12.2018

<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	17,06-37,88	17.752.745	428.024
Toplam		17.752.745	428.024

31.12.2017

<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	16,46-18,83	15.402.573	2.599.935
USD	1,56	1.894.679	-
Toplam		17.297.252	2.599.935

Yıllar itibariyle kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	17.752.745	17.297.252
1-2 yıl içerisinde ödenecek	428.024	2.235.170
2-3 yıl içerisinde ödenecek	-	364.765
Toplam	18.180.769	19.897.187

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)**b) Finansal Kiralama Borçları****31.12.2018**

<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin Faiz Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	10,34-12,70	1.568.287	2.268.474
Toplam		1.568.287	2.268.474

31.12.2017

<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin Faiz Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	10,34-18,09	1.861.885	3.477.046
Toplam		1.861.885	3.477.046

Yıllar itibariyle finansal kiralama borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	1.568.287	1.861.886
1-2 yıl içerisinde ödenecek	1.405.435	1.421.058
2-3 yıl içerisinde ödenecek	863.039	1.273.789
3-4 yıl içerisinde ödenecek	-	782.199
Toplam	3.836.761	5.338.932

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar:**

Raporlama tarihi itibariyle Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alıcılar (*)	17.586.346	18.085.316
Alacak Senetleri (*)	20.461.130	15.114.571
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(941.814)	(351.531)
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	16.450.776	12.974.845
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(15.399.929)	(12.974.845)
Ara Toplam	38.156.508	32.848.356
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 37)	18.973	713.550
Toplam	38.175.481	33.561.906

31.12.2018 tarihi itibariyle TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık TL %21,18, USD % 4,71 ve Avro % 2,87 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi yaklaşık 2 aydır (31.12.2017: %14,38, 1 ay).

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

(**) Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	12.974.845	11.406.549
Dönem Gideri	2.094.266	1.568.296
TFRS 9 Beklenen Kredi Zararı	339.518	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(8.700)	-
Dönem Sonu	15.399.929	12.974.845

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta verilmiştir.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
Satıcılar (*)	4.232.120	9.147.981
Borç Senetleri (*)	13.225.571	2.685.589
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(250.097)	(70.262)
Diğer Ticari Borçlar	8.459	2.734
Toplam	17.216.053	11.766.042

31.12.2018 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık TL %21,18, USD % 4,71 ve Avro % 2,87 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi yaklaşık 35 gündür. (31.12.2017: %11,38, 22 gün)

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta verilmiştir

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
KDV Alacağı	404.186	309.128
Verilen Depozito ve Teminatlar	877	877
Ara Toplam	405.063	310.005
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 37)	-	-
Toplam	405.063	310.005

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	73.839	73.006
Toplam	73.839	73.006

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Diğer Çeşitli Borçlar	59.774	77.116
Ödenecek Vergi ve Fonlar	493.133	967.349
Ertelenmiş Vergi Borçları	-	64.708
Alınan Depozito ve Teminatlar	8.000	11.000
Ara Toplam	560.907	1.120.173
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 37)	638.824	561.921
Toplam	1.199.731	1.682.094

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

11. TÜREV ARAÇLAR

Grup'un kur riskini yönetmek adına yaptığı türev işlemlerin değerlemesi, değerlendirme tarihinde henüz vadesi gelmemiş olan işlemler için piyasa rayıçları baz alınarak yapılmakta ve gerçeğe uygun değerleri finansal durum tablosunda varlık veya yükümlülük olarak gösterilmektedir.

Alım satım amaçlı muhasebeleştirilen: Kısa vadeli türev araçlar

	<u>31.12.2018</u>		<u>31.12.2017</u>	
	<u>Kontrat Tutarı</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer varlık/(yükümlülük)</u>	<u>Kontrat Tutarı</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer varlık/(yükümlülük)</u>
Vadeli yabancı para işlemleri	-	-	5.429.700	(313.382)
	-	-	5.429.700	(313.382)

31.12.2017- Grup'un, 23.11.2017 tarihinde 17.01.2018 vadeli olarak USD cinsinden forward sözleşmesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan (313.382) TL kayıp, 2017 yılı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. STOKLAR

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İlk Madde ve Malzeme	6.884.425	9.855.428
Mamuller	8.476.933	3.702.775
Ticari Mallar	857.638	1.417.142
Diğer Stoklar	5.097	134.994
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1.193.039)	(7.117)
Toplam	15.031.054	15.103.222

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Başı	(7.117)	(7.117)
Dönem Gideri	(1.185.922)	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
Dönem Sonu	(1.193.039)	(7.117)

31 Aralık 2018 itibariyle Stokların Net Gerçekleşebilir Değeri Stok Maliyetlerinden 1.193.039 TL düşük hesaplanmış olup değer düşüklüğü satışların maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Stoklar İçin Verilen Avanslar	2.446.951	5.448.460
Gelecek Aylara Ait Giderler	87.383	100.797
Toplam	2.534.334	5.549.257
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar (Not 37)	-	-
Toplam	2.534.334	5.549.257

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Duran Varlıklar İçin Verilen Avanslar	1.668.749	1.646.249
Toplam	1.668.749	1.646.249

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ertelenmiş Gelirler	1.446.544	-
Alınan Sipariş Avanslar	5.093.767	4.010.504
Toplam	6.540.311	4.010.504

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	<u>01.01.2017</u>			<u>31.12.2017</u>			<u>31.12.2018</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Kapanış</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış</u>
	<u>Bakiyesi</u>			<u>Bakiyesi</u>			<u>Bakiyesi</u>
Binalar	295.000	-	(90.000)	205.000	-	-	205.000
Toplam	295.000	-	(90.000)	205.000	-	-	205.000
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>	-			-			-
Binalar	6.300	5.400	(2.850)	8.850	3.600	-	12.450
Toplam	6.300	5.400	(92.850)	8.850	3.600	-	12.450
Yatırım Amaçlı	288.700			196.150			192.550
Gayrimenkuller, Net							

Yatırım amaçlı gayrimenkule ait amortisman süresi aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Binalar	50 yıl

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 3.600 TL'dir (31.12.2017: 5.400 TL). Bu tutarın tamamı yatırım faaliyetlerinden giderlere dahil edilmiştir.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**16. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Transferler	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Transferler	31.12.2018
Arazi ve arsalar	2.671.008	-	-	-	2.671.008	-	-	549.775	3.220.784
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	26.333	-	-	-	26.333	-	-	-	26.333
Binalar	6.752.078	-	-	2.172.333	8.924.411	4.501	(297.202)	50.074	8.681.784
Tesis Makine Cihazlar	13.870.770	7.011.168	(23.099)	1.012.852	21.871.691	754.598	-	362.904	22.989.193
Taşıtlar	894.433	74.257	(15.510)	-	953.180	6.247	(26.460)	-	932.967
Demirbaşlar	381.358	44.750	-	-	426.108	459.524	-	-	885.631
Diğer Maddi Duran Varlıklar	50.217	-	-	-	50.217	22.483	-	-	72.700
Yapılmakta olan maliyetler	239.194	3.238.900	-	(3.185.185)	292.910	1.182.783	-	(962.753)	512.939
Toplam	24.885.391	10.369.075	(38.609)	-	35.215.858	2.430.136	(323.662)	-	37.322.331

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Giriş	Çıkış		31.12.2017	Giriş	Çıkış		31.12.2018
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	26.333	-	-	-	26.333	-	-	-	26.333
Binalar	1.547.231	140.298	-	-	1.687.529	191.275	(604.349)	-	1.274.455
Tesis Makine Cihazlar	9.999.596	686.038	(12.074)	-	10.673.560	1.428.782	-	-	12.102.341
Taşıtlar	551.190	135.987	(15.510)	-	671.667	115.394	(26.460)	-	760.600
Demirbaşlar	306.787	27.015	-	-	333.802	72.886	-	-	406.688
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10.938	3.674	-	-	14.612	4.873	-	-	19.484
Toplam	12.442.075	993.012	(27.584)	-	13.407.503	1.813.210	(630.809)	-	14.589.901

Net Tutar	12.443.316				21.808.355				22.732.430
------------------	-------------------	--	--	--	-------------------	--	--	--	-------------------

31 Aralık 2018 itibariyle 7.485.956 TL tutarındaki makine Finansal kiralama ile alınmıştır. (31.12.2017: 7.756.122 TL)

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Arazi ve Arsalar	-
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	5 yıl
Binalar	10-50 yıl
Tesis, Makine ve Cihazlar	4-17 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 1.813.210 TL'dir (31.12.2017: 3.537.414 TL). Bu tutarın 1.569.160 TL'si satışların maliyetine (31.12.2017: 3.423.377 TL) (Not 30), 186.503 TL'si Genel Yönetim Giderlerine (31.12.2017: 45.180 TL) (Not 29), 62.459 TL'si Pazarlama Giderlerine (31.12.2017: 48.726 TL) (Not 29), 3.191 TL'si Çalışmayan Kısım Giderlerine (31.12.2017: 20.131 TL) (Not 31) dahil edilmiştir.

31.12.2018 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31.12.2017:Bulunmamaktadır) ve 36.688.175 TL sigorta teminatı (31.12.2017: 30.313.005 TL) bulunmaktadır. Ayrıca Grup'un İşveren Mali Sorumluluk Sigorta Poliçesi kapsamında toplam 6.190.000 TL bedelli sigorta teminatı bulunmaktadır.(31.12.2017:6.460.000 TL)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01.01.2017	Giriş	31.12.2017	Giriş	31.12.2018
Diğer maddi olmayan varlıklar	77.075	5.899	82.974	8.650	91.624
Toplam	77.075	5.899	82.974	8.650	91.624

Birikmiş

Amortismanlar

	01.01.2017	Giriş	31.12.2017	Giriş	31.12.2018
Diğer maddi olmayan varlıklar	71.341	6.273	77.614	7.142	84.756
Toplam	71.341	6.273	77.614	7.142	84.756

Net Tutar	5.734	5.360	6.868
------------------	--------------	--------------	--------------

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 7.142 TL dir. (31.12.2017: 6.273TL) Bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (31.12.2017: Tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir) (Not 29) dahil edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yazılımlar	3 yıl

18. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralayan durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi 1 yıl olup, yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkullerin kiralamasıyla ilgilidir. Tüm operasyonel kiralamalar kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Grup'un gayrimenkulüne ilişkin yaptığı faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 13.800 TL'dir (31.12.2017: 20.861 TL).

20. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şüpheli ticari alacak karşılığı açıklaması dipnot 9'da gösterilmiştir.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

2018 yılında 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu kapsamında 460.782 TL teşvikten faydalanılmıştır. (31.12.2017: 368.575 TL).

22. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dava Karşılıkları	-	-
Toplam	-	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan ve devam eden davalar bulunmakta olup bilanço tarihi itibarıyla söz konusu davalar için finansal tablolarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. (Not 9)

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)**Teminat - Rehin – İpotekler-Kefaletler ("TRİ")**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir

31.12.2018

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)	TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	37.071.778	500.000	26.000	34.284.600
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	37.071.778	500.000	26.000	34.284.600

31.12.2017

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)	TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	29.933.053	500.000	26.000	27.929.700
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	29.933.053	500.000	26.000	27.929.700

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Teminat - Rehin – İpotekler ("TRİK") (devamı)

Grup'un vermiş olduğu "Diğer TRİK" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2018 tarihi itibarıyla %0'dır (31.12.2017: % 0)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla verilen TRİK'lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

Verilen Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler

	<u>31.12.2018</u>				<u>31.12.2017</u>			
	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	37.071.778	500.000	26.000	34.284.600	29.933.053	500.000	26.000	27.929.700
Toplam	37.071.778	500.000	26.000	34.284.600	29.933.053	500.000	26.000	27.929.700

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla alınan TRİK'lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

Alınan Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler

	<u>31.12.2018</u>				<u>31.12.2017</u>			
	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	8.703.145	-	-	8.703.145	5.533.000	-	-	5.533.000
İpotekler	360.000	-	-	360.000	360.000	-	-	360.000
Toplam	9.063.145	-	-	9.063.145	5.893.000	-	-	5.893.000

24. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Personele Borçlar	388.389	376.712
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	192.225	414.802
Toplam	580.614	791.514

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İzin Karşılığı	134.473	200.193
Toplam	134.473	200.193

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	527.542	394.119
Toplam	527.542	394.119

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup’un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 8 beklenen maaş artış oranı ve % 12,75 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 4,40 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31.12.2017: Sırasıyla % 8, % 11,5 ve % 3,24)

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,40	3,24
Emeklilik olasılığı (%)	69,36	69,88

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı 31 Aralık 2018 tarihinde geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31.12.2017: 4.732,48 TL).

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak itibariyle karşılık	394.119	371.987
Hizmet maliyeti	78.198	63.982
Faiz maliyeti	23.379	12.876
İptal edilen kıdem tazminatları	(23.859)	(73.275)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (*)	55.705	18.549
Dönem Sonu Toplam Karşılık	527.542	394.119

(*) 31.12.2018 tarihi itibariyle 55.705 TL (31.12.2017: 18.549 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Diğer KDV	141.396	22.671
Toplam	141.396	22.671

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Diğer KDV	90.636	10.708
Toplam	90.636	10.708

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2018</u>		<u>31.12.2017</u>	
	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
	<u>(%)</u>	<u>TL</u>	<u>(%)</u>	<u>TL</u>
Sermayedarlar				
Gerçek Kişiler	100,00	15.028.200	100,00	15.028.200
Sermaye	100,00	15.028.200	100,00	15.028.200
Ödenmemiş Sermaye (-)		-		-
Ödenmiş Sermaye		15.028.200		15.028.200

Şirketin esas sermayesi 15.028.200 TL'dir. Bu sermaye her biri 0,01 Kr nominal değerli 1.502.820.000 adet hisseden oluşmakta olup, imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.04.2013 tarih ve 14/482 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

b) Sermaye Düzeltmesi Farkları

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Sermaye Düzeltmesi Farkları	545.688	545.688
Toplam	545.688	545.688

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(234.362)	(189.798)
Toplam	(234.362)	(189.798)

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Yasal Yedekler	1.417.309	1.188.744
Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnası	399.524	399.524
Toplam	1.816.833	1.588.268

e) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
01 Ocak Bakiyesi	14.756.739	12.961.764
Önceki Yıl Karı (Zararı)	4.648.181	2.820.931
Yasal Yedeklere Transfer	(228.565)	(184.545)
Eğitim Fonu	(90.000)	(90.000)
Kar Dağıtımı	(1.051.974)	(751.411)
Dönem Sonu Bakiyesi	18.034.381	14.756.739

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Temettü Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlene kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere karda pay dağıtılamaz.

Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda Grup'un 31.12.2017 tarihli yasal bilançosunda tahakkuk eden dönem net karından Kanun ve Ana sözleşme gereği ayrılması gereken tutarlar ayrıldıktan sonra geriye kalan kar kaynakların güçlendirilmesi amacıyla olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmıştır. Şirket yasal kayıtlarında ve bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar dipnotunda gözüken, 6111 Sayılı Kanun kapsamında kayda alınan emtia için ayrılan ödenmiş sermayenin yüzde yedisine tekabül eden 1.051.974 TL tutarındaki bedelin ortakların hisseler oranında dağıtımına 05 Haziran 2018 tarihinden itibaren başlanmıştır. (31.12.2017: 751.410 TL, 05 Haziran 2017 tarihinden itibaren)

28. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Satış Gelirleri (net)		
Yurt İçi Satış Gelirleri	395.863.330	286.726.020
Yurt Dışı Satış Gelirleri	6.453.512	1.999.704
Diğer Gelirler	804.887	134.836
Toplam Gelirler	403.121.729	288.860.560
Satıştan İadeler (-)	(1.031.599)	(578.849)
Diğer İndirimler (-)	-	46.331
Toplam	(1.031.599)	(532.518)
Satış Gelirleri, net	402.090.130	288.328.042

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

<u>Satışların Maliyeti (-)</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
I - Satılan Mamul Maliyeti	210.771.848	157.858.074
- Amortisman Gid. Ve İtfa Payları	1.569.160	887.565
- Kıdem Tazminatı Giderleri	58.288	2.687
II - Satılan Ticari Mal Maliyeti	166.190.305	116.834.232
III - Satılan Hizmet Maliyeti	841.124	98.032
Satışların Maliyeti	379.430.725	275.680.590
Brüt Kar / (Zarar)	22.659.405	12.647.452

29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	<u>01.01.- 31.12.2018</u>	<u>01.01.- 31.12.2017</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	1.878.347	1.474.655
Pazarlama Giderleri (-)	5.396.532	4.329.478
Toplam	7.274.879	5.804.133

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01.- 31.12.2018</u>	<u>01.01.- 31.12.2017</u>
Personel Giderleri	1.193.083	1.072.866
Amortisman Giderleri	186.503	45.180
İtfa ve Tükenme Payları	7.142	6.273
Aidat Giderleri	22.492	19.792
Taşıt Giderleri	9.896	10.416
Banka Giderleri	36.388	20.025
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	4.444	42.431
Yakıt Giderleri	23.177	20.430
Bina Yönetim Giderleri	96.984	46.177
Danışmanlık Giderleri	71.508	51.360
Dava ve İcra Giderleri	11.193	-
Büro Araç ve Gereç Giderleri	7.000	105
Elektrik, Su ve Isınma Giderleri	6.376	6.683
Haberleşme Giderleri	15.029	5.855
Kırtasiye Giderleri	7.926	7.981
Noter Giderleri	7.172	1.305
Sigorta Giderleri	7.671	7.367
Personel İzin Giderleri	20.545	-
Vergi Resim ve Harç Giderleri	50.095	33.702
Diğer Giderler	93.723	76.707
Toplam	1.878.347	1.474.655

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Personel Giderleri	1.198.765	918.556
Amortisman Giderleri	61.459	48.726
Dava Giderleri	37.085	34.057
Araç Giderleri	69.114	22.269
Bakım Onarım Giderleri	29.585	-
Büro Giderleri	3.926	-
Fuar ve Seminer Giderleri	22.136	54.008
Haberleşme Giderleri	20.109	14.048
İhracat Giderleri	429.088	169.534
Reklam ve İlan Giderleri	53.253	65.140
Kırtasiye Giderleri	14.943	3.832
Malzeme Giderleri	-	109.077
Nakliye Giderleri	3.130.192	2.739.869
Noter Giderleri	772	-
Sigorta Giderleri	17.474	17.771
Vergi Resim ve Harç Giderleri	8.335	22.181
Yemek Giderleri	18.601	-
Banka Giderleri	48.790	-
Kargo Giderleri	19.866	-
Yakıt Giderleri	154.384	-
Diğer Çeşitli Giderler	58.655	110.410
Toplam	5.396.532	4.329.478

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01.-</u>	<u>01.01.-</u>
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Amortisman Giderleri		
Satışların Maliyeti	1.569.160	887.565
Genel Yönetim Gideri	186.503	45.180
Pazarlama Gideri	61.459	48.726
Çalışmayan Kısım Giderleri	3.191	20.131
Toplam	1.820.313	1.001.602

	<u>01.01.-</u>	<u>01.01.-</u>
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İtfa ve Tükenme Payları		
Genel Yönetim Gideri	7.142	6.273
Toplam	7.142	6.273

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2017</u>
Personel Giderleri		
Satışların Maliyeti	5.625.761	4.899.760
Genel Yönetim Gideri	1.218.073	1.115.297
Pazarlama Gideri	1.198.764	918.555
Toplam	8.042.598	6.933.612

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyetlerden gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2017</u>
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri	630.967	311.233
Vade Farkı Gelirleri	-	2.971.487
Kur Farkı Geliri	498.715	275.848
Konusu Kalmayan Karşılıklar	8.700	500.589
Nakliye Gelirleri	479.739	497.296
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	834.859	132.944
Toplam	2.452.980	4.689.397

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2017</u>
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri (-)	1.012.321	386.173
Vade Farkı Giderleri (-)	2.651.357	844.792
Fiyat Farkı Giderleri	46.505	84.280
Kur Farkı Giderleri (-)	236.508	31.623
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	2.471.910	1.623.511
Diğer Gider ve Zararlar (-)	302.951	388.725
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (-)	2.991	19.931
Toplam	6.724.543	3.379.035

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2017</u>
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler		
Kira Gelirleri	13.800	133.111
Sabit Kıymet Satış Karları	23.342	26.469
Toplam	37.142	159.580

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2017</u>
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)		
Amortisman Giderleri (-)	3.600	5.400
Toplam	3.600	5.400

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Kur Farkı Gelirleri	780.718	225.930
Toplam	780.718	225.930
<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Faiz Giderleri (-)	6.992.191	2.533.387
Kur Farkı Giderleri (-)	18.971	315.027
Menkul Kıymet Satış Zararı (-)	1.110	-
Komisyon Giderleri (-)	-	95
Toplam	7.012.272	2.848.509

34. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	55.103	-
Toplam	55.103	-

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	977.556	1.209.659
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(977.556)	(909.085)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	300.574

Vergi Karşılığı

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(977.556)	(1.209.659)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(168.643)	172.558
Toplam	(1.146.199)	(1.037.101)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

35. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2017: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20-22'dir (2017:%20-22).

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

35. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u> <u>/(Yükümlülükleri)</u>	
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	756.034	756.034	166.327	166.327
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	527.542	394.119	116.059	86.706
Şüpheli Alacak Karşılığı Düzeltmesi	4.712.014	6.874.300	1.036.643	1.512.346
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	942.059	380.842	207.253	83.785
Personel İzin Karşılığı	134.473	200.193	29.584	44.042
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	12.450	8.850	2.739	1.947
Faiz Tahakkuku	94.187	360.466	20.721	79.303
Stok ile ilgili yapılan düzeltmeler	1.028.626	-	226.298	-
Ertelenmiş Gelirlerle ilgili yapılan düzeltmeler	1.446.544	-	318.240	-
Diğer Düzeltmeler	30.834	41.018	6.783	9.025
Toplam	9.684.763	9.015.822	2.130.647	1.983.481
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(2.330.896)	(1.068.935)	(512.797)	(235.166)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	(250.125)	(70.262)	(55.028)	(15.458)
Faiz Gelir Tahakkuku	(16.750)	(73.713)	(3.685)	(16.217)
Toplam	(2.597.771)	(1.212.910)	(571.510)	(266.841)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	7.086.992	7.802.912	1.559.139	1.716.641
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			(157.503)	176.268
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları			(11.141)	(3.710)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri			(168.644)	172.558

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Başı	1.716.641	1.540.373
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(168.644)	172.558
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	11.141	3.710
Dönem Sonu	1.559.138	1.716.641

36. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	3.768.751	4.648.181
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	1.502.820.000	1.502.820.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,00251	0,00309
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,00251	0,00309

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31.12.2018			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Verilen Avanslar	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili Şirket</u>				
Çesan Çelik Hasır Ve Panel Çit San.A.Ş.	2.862	-	-	-
S.S.Avrasya Yapı Malz.San.Loş.Toplu Konut Koop.	4.464	-	-	-
Moral Radyo ve Televizyon Yay. A.Ş.	-	-	1.152	-
S.S.Mavi İstanbul Konut Yapı Koop.	11.647	-	-	-
<u>Gerçek Kişi</u>				
Av. Mustafa Tuncel	-	-	2.454	-
Ortaklara Borçlar	-	-	-	637.672
Toplam	18.973	-	3.606	637.672

	31.12.2017			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Verilen Avanslar	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili Şirket</u>				
Çesan Çelik Hasır Ve Panel Çit San.A.Ş.	3.513	-	-	-
S.S.Avrasya Yapı Malz.San.Loş.Toplu Konut Koop.	761	-	-	-
S.S.Mavi İstanbul Konut Yapı Koop.	709.276	-	-	-
<u>Gerçek Kişi</u>				
Ortaklara Borçlar	-	-	-	561.921
Toplam	713.550	-	-	561.921

01.01.- 31.12.2018 ve 01.01.- 31.12.2017 dönemi ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak – 31 Aralık 2018		
	Mal Satışları	Diğer Alımlar	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>			
Çesan Çelik Hasır Ve Panel Çit San.A.Ş.	-	-	6.000
S.S.Avrasya Yapı Malz.San.Loş.Toplu Konut Koop.	-	-	7.800
Atabey Güneş Enerjisi A.Ş.	-	-	1.200
Atabeyli Tarım ve Güneş Enerjisi A.Ş.	-	-	1.200
Nesil Hazır Gıda Yem.Ür.San.ve Tic.A.Ş.	-	4.650	-
S.S.Mavi İstanbul Konut Yapı Koop.	663.306	-	-
Moral Radyo ve Televizyon Yay. A.Ş.	-	8.000	-
Avukat Mustafa Tuncel	-	35.000	-
Toplam	663.306	47.650	16.200

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2017		
	Mal Satışları	Diğer Alımlar	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>			
Çesan Çelik Hasır Ve Panel Çit San.A.Ş.	-	-	6.000
S.S.Avrasya Yapı Malz.San.Loç.Toplu Konut Koop.	-	-	7.800
İstanbul Ofset Basım Yayın San. Tic. A.Ş.	-	3.740	-
Nesil Basım Yayın Gıda Tic. Ve San.A.Ş.	-	-	389
Nesil Hazır Gıda Yem.Ür.San.ve Tic.A.Ş.	-	-	3.790
S.S.Mavi İstanbul Konut Yapı Koop.	8.317.839	-	-
Avukat Mustafa Tuncel	-	-	24.000
Toplam	8.317.839	3.740	41.979

Grup'un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2017</u>
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	659.545	538.390
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Toplam	659.545	538.390

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye risk yönetimi hesaplanırken, 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

2018 yılında Grup'un stratejisi, 2017'den beri değişmemekte olup, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Toplam Borçlar	48.741.836	44.942.371
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(5.125.322)	(1.326.827)
Net Borç	43.616.514	43.615.544
Toplam Özkaynak	38.964.491	36.377.278
Borç/ Özkaynak Oranı	1,12	1,20

Grup yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Grup'un cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri**

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme yoluyla riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Ticari alacaklar, genelde aynı sektör ve coğrafi alanlara toplanmış, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

31.12.2018	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
Cari Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski						
(A+B+C+D) (1)	18.973	38.156.509	-	483.902	4.994.960	96.640
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	18.973	37.105.662	-	483.902	4.994.960	96.640
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	1.050.847	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.450.776	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.399.929)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski

31.12.2017	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
Önceki Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski						
(A+B+C+D) (1)	713.550	32.848.356	-	383.011	1.137.425	166.200
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	713.550	32.848.356	-	383.011	1.137.425	166.200
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.974.845	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(12.974.845)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların önemli bir kısmı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

(3) Değer düşüklüğü testleri, Şirket'in müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.

b.2) Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.2) Likidite Riski (devamı)**

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	41.448.874	41.698.971	35.317.128	3.685.345	2.696.498	-
Banka kredileri	18.615.715	18.615.715	16.336.070	1.851.621	428.024	-
Finansal Kiralama Borçları	3.836.761	3.836.761	419.387	1.148.900	2.268.474	-
Ticari borçlar	17.216.053	17.466.150	17.420.150	46.000	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	580.614	580.614	580.614	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	1.199.731	1.199.731	560.907	638.824	-	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	35.830.935	36.895.232	23.932.242	8.593.366	4.369.624	-
Banka kredileri	13.610.112	13.610.112	5.743.166	7.866.946	-	-
Finansal Kiralama Borçları	5.338.931	6.332.966	506.289	1.457.053	4.369.624	-
Ticari borçlar	11.766.042	11.836.304	11.836.304	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	791.514	791.514	791.514	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.010.504	4.010.504	4.010.504	-	-	-
Diğer borçlar	313.832	313.832	1.044.465	(730.633)	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	313.832	313.832	313.832	-	-	-
Finansal Borçlanmalar	313.832	313.832	313.832	-	-	-

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir

31.12.2018

Döviz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	2.494.248	471.819	2.000
2a. Parasal Finansal Varlıklar	109.899	1.822	16.641
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.604.147	473.641	18.641
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	2.604.147	473.641	18.641
9. Ticari Borçlar	2.884.624	533.868	12.608
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.884.624	533.868	12.608
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	2.884.624	533.868	12.608
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(280.477)	(60.227)	6.034
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(280.476)	(60.227)	6.034

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

31.12.2017

Döviz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	52.644	13.957	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	396.309	4.000	84.425
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	448.953	17.957	84.425
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	448.953	17.957	84.425
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	(1.885.950)	(500.000)	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	(1.885.950)	(500.000)	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	(1.885.950)	(500.000)	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(1.436.996)	(482.042)	84.425
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.436.996)	(482.042)	84.426

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

Grup, başlıca ABD Doları, EUR cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, EUR kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)**

31.12.2018			
Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
Cari Dönem			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(31.685)	31.685	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(31.685)	31.685	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:			
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	3.637	(3.637)	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	3.637	(3.637)	-
TOPLAM	(28.049)	28.049	-
31.12.2017			
Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
Önceki Dönem			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(181.822)	181.822	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(181.822)	181.822	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:			
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	38.122	38.122	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	38.122	(38.122)	-
TOPLAM	(143.700)	143.700	-

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

Grup, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	2.239.750	-
Finansal yükümlülükler		18.180.769	19.159.137
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup'un değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un finansal durum tablosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
31.12.2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5.125.322	-	-	5.108.572	6
Ticari alacaklar	38.175.481	-	-	38.175.481	9,37
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	22.452.476	22.452.476	8
Ticari borçlar	-	-	17.216.053	17.216.053	9,37
31.12.2017					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	1.326.827	-	-	1.326.827	6
Ticari alacaklar	33.561.906	-	-	33.561.906	9,37
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	25.472.791	19.395.810	8
Ticari borçlar	-	-	11.766.042	11.766.042	9,37

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

AYES ÇELİK HASIR VE ÇİT SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Grup'un 31.12.2018 tarihi itibarıyla 2. Seviye olarak sınıflanan yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31.12.2017: 313.832 TL)

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2018:

16 Kasım 2018 tarih ve 576 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Grup'un Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler hesabında yer alan 587.774 TL tutarındaki kooperatif hissesinin 3.750.000 TL bedelle satılmasına karar verilmiştir. Satış işlemi Ocak 2019'da gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2018 tarihinde 5.434,42 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6.017,60 TL'ye yükseltilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar 11 Mart 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

31.12.2017:

31 Aralık 2017 tarihinde 4.732,48 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 5.001,76 TL'ye yükseltilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar 12 Mart 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2017:Bulunmamaktadır).