

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



AAC BAĞIMSIZ DENETİM
DANIŞMANLIK VE YMM A.Ş.
Cevizlidere Mah. 1243. Sk. No:
4/11 Balgat/ANKARA

Tel: (0312) 474 13 00
Faks: (0312) 474 13 01
e-mail: aacdenetim@aacdenetim.com.tr
web: www.aacdenetim.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU'NA:

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Petrokent Turizm Anonim Şirketi'nin ("Şirket" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) 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 Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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 finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla;</p> <p>18.945.099 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü (%30) oluşturmaktadır. Ayrıca, şirketin tamamına karşılık ayırdığı 5.166.399 TL tutarında şüpheli ticari alacağı bulunmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerden geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önüne bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir.</p> <p>Kullanılan bu tahminle gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği bağımsız denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnotlarda bulunmaktadır.</p>	<p>Bağımsız denetimimiz sürecinde, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none">• Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi,• 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,• Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,• Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,• Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi, <p>Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulguya rastlanılmamıştır.</p>

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Tarafımızca üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından cari döneme ait finansal tabloların denetiminde en çok önem arz eden konular ve dolayısıyla kilit denetim konuları belirlenmektedir. Aşağıdaki durumlar söz konusu olmadıkça, kilit denetim konuları bağımsız denetim raporumuzda açıklanmaktadır:

- İlgili konunun kamuya açıklanmasının mevzuat tarafından engellenmesi ya da
- İlgili konuyu kamuya açıklamanın olumsuz sonuçlarının, kamuya açıklamanın oluşturacağı kamu çıkarına yönelik faydaları aşacağına makul şekilde beklendiği çok istisnai durumlarda tarafımızca ilgili hususun bağımsız denetim raporumuzda bildirilmemesine karar verilmesi.

5) Bağımsız Denetçinin 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 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

* 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.)

* Şirket'in 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 tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

* Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

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

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 hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları 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) 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 02/03/2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.



2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Topluluğun 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Topluluğa bağlı şirketlerin esas sözleşmelerinde finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Kenan KATAR'dır.

Ankara, 02/03/2020

Kenan KATAR

Sorumlu Denetçi-SMMM

AAC BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YMM A.Ş.

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-57

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.853.221	986.831
Ticari Alacaklar	8	18.945.099	32.711.462
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7,8	4.060.810	5.242.237
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		14.884.289	27.469.225
Diğer Alacaklar	9	124.448	46.568
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,9	74.717	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		49.731	46.568
Stoklar	10	1.419.502	692.536
Peşin Ödenmiş Giderler	13	316.841	1.819.163
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	0	3.583.786
Diğer Dönen Varlıklar	29	788.189	647.616
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		24.447.299	40.487.962
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	37.247	30.343
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		37.247	30.343
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	395.582	0
Maddi Duran Varlıklar	15	35.400.413	33.010.577
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	562.176	572.103
Peşin Ödenmiş Giderler	13	0	203.043
Ertelenmiş Vergi Varlığı	39	1.515.532	661.045
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	29	0	740.777
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		37.910.950	35.217.888
TOPLAM VARLIKLAR		62.358.249	75.705.850

YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Kısa Vadeli Borçlanmalar	45	700.000	12.123.440
Diğer Finansal Yükümlülükler	45	69.641	20.285
Ticari Borçlar	8	4.282.863	4.130.417
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	7,8	1.700.796	1.034.498
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		2.582.067	3.095.919
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	28	826.794	515.770
Diğer Borçlar	9	598.393	4.391.801
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	598.393	4.391.801
Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)	13	10.531.368	18.709.252

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	29	1.965	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	28	75.069	0
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		75.069	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	953.596	2.001.478
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.039.689	41.892.445
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar	28	3.700.084	1.709.862
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		3.700.084	1.709.862
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	39	1.296.395	1.153.184
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	384.042	740.777
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.380.521	3.603.823
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		23.420.210	45.496.268
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	30	1.036.800	1.036.800
Sermaye Düzeltme Farkları		15.979.009	15.979.009
Paylara İlişkin Primler/İskontolar (+/-)		12.795	12.795
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	30	-886.242	-69.447
<i>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (+/-)</i>		-886.242	-69.447
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	2.192.704	2.192.704
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları (+/-)	30	7.579.352	-5.392.102
Dönem Net Kârı/Zararı (+/-)	30	13.023.621	16.449.823
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		38.938.039	30.209.582
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR		62.358.249	75.705.850

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Hasılat	31	99.817.481	76.412.502
Satışların Maliyeti (-)	31	-67.323.960	-45.518.239
Brüt Kâr (Zarar)	31	32.493.521	30.894.264
Genel Yönetim Giderleri (-)	32	-1.859.155	-4.403.144
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	32	-4.896.027	-3.941.255
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	1.729.116	13.845.903
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-7.537.915	-16.773.638
Esas Faaliyet Kârı (Zararı)		19.929.540	19.622.130
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		19.929.540	19.622.130
Finansman Gelirleri (+)	36	8.039.133	0
Finansman Giderleri (-)	25-36	-10.150.355	-2.660.580
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)		17.818.318	16.961.550
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-4.794.697	-511.727
Dönem Vergi Gideri/Geliri	39	-4.763.869	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	39	-30.828	-511.727
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		13.023.621	16.449.823
DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		13.023.621	16.449.823
Pay Başına Kazanç	40	12,56	15,87
Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		12,56	15,87
Toplam Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)		12,56	15,87
DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		13.023.621	16.449.823
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-886.242	
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi		-1.136.208	
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-1.136.208	
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler		249.966	
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler			
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		249.966	
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR		-886.242	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		12.137.379	16.449.823

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	20.755.498	3.240.969
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları	110.761.625	76.412.502
Satılan Mallardan ve Verilen Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	99.817.481	72.862.486
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri	10.944.144	3.550.016
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışı Sınıfları	-88.848.003	-53.862.637
Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler (-)	-65.582.352	-45.518.239
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	-515.770	0
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları (-)	-22.749.880	-8.344.399
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	-1.158.125	-19.308.896
Ödenen Faiz (-)	0	-2.194.814
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	-1.158.125	-17.114.082
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-2.389.836	-4.028.440
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0	9.463
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	-2.389.836	-4.037.903
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-16.499.272	1.699.586
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	49.356	9.131.444
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	-15.216.849	-7.431.858
Ödenen Faiz (-)*	-9.333.915	0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	8.002.136	0
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)	1.866.390	912.115
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	0	0
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)	1.866.390	912.115
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	986.831	74.716
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	2.853.221	986.831

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (A) 1_8	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları/ Zararları	Dönem Net Kârı/ Zararı	Özkaynaklar Toplamı
ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2018)								
Dönem Başı Bakiyeler	1.036.800	15.979.009	12.795	-199.153	1.012.824	-7.801.415	2.206.497	12.247.357
Transferler					1.179.880	2.409.313	14.243.326	17.832.519
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir				129.706				129.706
Dönem Sonu İtibarıyla Bakiyeler	1.036.800	15.979.009	12.795	-69.447	2.192.704	-5.392.102	16.449.823	30.209.582
CARİ DÖNEM (31.12.2019)								
Dönem Başı Bakiyeler	1.036.800	15.979.009	12.795	-69.447	2.192.704	-5.392.102	16.449.823	30.209.582
Transferler						16.449.823	-16.449.823	0
Dönem Net Kârı (Zararı)							13.023.621	13.023.621
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir				-816.795				-816.795
Özkaynak Unsurlarındaki Toplam Artış (Azalış)						-3.478.369		-3.478.369
Dönem Sonu İtibarıyla Bakiyeler	1.036.800	15.979.009	12.795	-886.242	2.192.704	7.579.352	13.023.621	38.938.039

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

Petrokent Turizm Anonim Şirketi, 01 Mart 1977 yılında kurulmuş olup faaliyet konusu Turizm Yatırımı ve İşletmeciliğidir.

Şirket faaliyetlerinin merkezi, 16/09/2019 tarih ve 2019/09 sayılı yönetim kurulu kararı ile Barbaros Mah. Billur Sok.No:1 Kat:1 No:6 Çankaya/ANKARA adresinden Barbaros Mah. Billur Sok. No:1/2 Çankaya/ANKARA adresine nakledilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 222 kişidir (31 Aralık 2018: 187).

Şirket’in Bağlı Ortaklık ve İştiraki bulunmamaktadır.

1.2. Şirket’in Diğer Şube ve Ofisleri

ANTALYA : Von Resort Golden Beach Cumhuriyet Cad.No.6 Çolaklı Mah. Manavgat/ANTALYA

BOLU : Von Resort Abant Abant Sapağı 3. Km. Abant/BOLU

1.3. Şirket’in Üst Düzey Yöneticileri ve Ortakları;

1.3.1.Şirket’in Sermaye Yapısı;

Şirket’in çıkarılmış sermayesi 1.036.800 TL olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde ödenmiştir.

Sermayenin %10’undan fazlasına sahip pay sahiplerinin adları, pay miktarları ve sermayedeki oranları aşağıdaki şekildedir.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Tutarı	Sermaye Tutarı	%
Nurullah ERCAN	947.635,67	947.635,67	947.635,67	91,40
Diğerleri	89.164,33	89.164,33	89.164,33	8,60
TOPLAM	1.036.800,00	1.036.800,00	1.036.800,00	100,00

1.3.2.Şirket'in Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi Başlangıç Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Nurullah ERCAN	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	27.03.2017	27.03.2020
Kasım KARATAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Murahhas Üye	27.03.2017	27.03.2020
Yaşar AYSEV	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017	27.03.2020
Saadettin ÖZBEZEYEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017	27.03.2020
Osman Özer ÖZKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017	27.03.2020

1.3.3.Şirket'in Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi Başlangıç Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Saadettin ÖZBEZEYEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017	27.03.2020
Osman Özer ÖZKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017	27.03.2020

1.3.4.Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi Başlangıç Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Saadettin ÖZBEZEYEN	Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	27.03.2017	27.03.2020
Bahtım KARA	Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	27.03.2017	27.03.2020

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde "TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" ile "TFRS-16 Kiralamalar" standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TMS/TFRS'lere uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış TMS – 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulanmamıştır.

2.1.3. Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tablolarında yer alan kalemler, faaliyet gösterdiği ekonominin para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmektedir. Finansal tablolar Şirket'in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe en yakın TL'ye yuvarlanmıştır.

2.1.4. Netleştirme - Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.5. Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki TCMB döviz alış kurundan değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar/zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

31/12/2019 TARİHLİ DÖVİZ ALIŞ TABLOSU		
Döviz Kodu	Döviz Cinsi	Döviz Alış
USD/TRY	ABD DOLARI	5,9402
EUR/TRY	EURO	6,6506
GBP/TRY	İNGİLİZ STERLİNİ	7,7765

2.1.6. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket finansal tabloları, yayımlanmak üzere 2 Mart 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla birlikte, Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

2.1.7. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları ile dipnotları; SPK tarafından açıklanan formatlara uygun olarak, zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuş ve kanuni kayıtlarda yer almayan, dipnotlarda açıklamalarına yer verilen, birtakım düzeltmeleri içermektedir.

Şirket'in cari dönem finansal tabloları; finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân verecek şekilde, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Şirket; Finansal Durum Tablosunu, Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Öz sermaye Değişim Tablosu ve Nakit Akış Tablosunu 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.8. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

2.2. TFRS'lere Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"), TMS Yorumları ve TRFS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine 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 uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yılda hazırlanan finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

Bununla birlikte 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir.

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet bedeliyle muhasebeleştirilen bir yükümlülüğün finansal tablo dışı bırakılma riski doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç ya da kaybın gelir tablosunda muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Söz konusu kazanç veya kayıp, sözleşmeye dayalı nakit akışları ile etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardına İlk Geçiş

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır.

UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir.

TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar - Değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması ile 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 alınmasını içermektedir.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – Değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği iştirak ve müşterek yönetime tabi yatırımların TFRS 9 kullanılarak muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, 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 olmadığına bilinmediği durumlarda ortaya çıkmaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri - müşterek faaliyet olan bir işletmenin kontrolünün sağlanmasının, aşamalı olarak gerçekleştirilen bir işletme birleşmesi olduğu açıklanmıştır.

- TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar – müşterek faaliyet olan bir işletmenin üzerinde müşterek kontrolü sağlayan taraf, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmemelidir. - TMS 12 Gelir Vergileri – işletmenin öz kaynağa dayalı finansal araçlardan doğan tüm ödemelerin gelir vergisi etkilerinin sadece bir işletmenin bu türdeki araçlar üzerindeki ödemelerin kar dağıtımına karar verdiğinde kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklanmaktadır.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri –özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden sonra bu amaç için özel olarak yapılmış bir borçlanma henüz ödenerek kapanmamışsa, genel borçlanmanın bir parçası haline geldiği açıklanmaktadır.

Söz konusu iyileştirmeler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

b) Yayımlanan Ancak Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmaya Konulmayan Değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik

sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır:

i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya

ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir. TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiği için uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının

kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilir olmaması sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikte birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir

şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

2.4.1. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.4.2. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve vadeleri 3 aydan kısa banka mevduatlarından oluşmaktadır.

2.4.3. Ticari alacaklar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari alacaklar”

kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirilmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Şirket finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar

Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları için "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.4.4. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri (ekonomik ömürlerinin faydalı ömre eşit olduğu varsayılarak)

süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	Faydalı Ömür (Yıl)
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	15-38
Binalar (Arazi hariç)	10-50
Makine, Tesis ve Cihazlar	4-15
Taşıtlar, Araç ve Gereçleri	4-5
Demirbaşlar	2-50
Haklar(Devre Kullanım Bedelleri)	83-91
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-10

2.4.5. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar; iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.4.6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar ve diğer kıymetler “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Şirket, kullanmadığı ve portföyünde bulunan iki adet arsa ve arazisini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden gösterilmekte olup, makul değerleri dipnotlarda açıklanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü ile ilgili bir belirti olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyeti düşülmüş makul değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

2.4.7. Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair

herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır. Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabii tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarar tablosuna kayıt edilir.

Şirket'in duran varlıklarında değer düşüklüğü tespit edilememiştir.

2.4.8. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Önemli geçici farklar, şüpheli ticari alacaklar karşılık giderinin ve kıdem tazminatı yükümlülüğünün kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farklardan oluşmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabii kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, geçmiş dönemlerdeki performansını dikkate alarak, gelecek dönemlerde vergilendirilebilir kar oluşmasına yönelik yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.4.9. Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

2.4.10. Yabancı para cinsinden işlemler

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden olan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

2.4.11. Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

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

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

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

2.4.12. Karşılıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

2.4.13. Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. Şirket; kıdem tazminatı ve izin karşılığı için yükümlülük hesaplamış ve Ortaklara olan borcunu adlandırmıştır.

2.4.14. Kiralamalar

(1) Şirket - kiracı olarak

Finansal Kiralama

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

Operasyonel Kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir. Şirket'in kiralama standardı kapsamında herhangi bir durumu bulunmamaktadır.

(2) Şirket - kiralyan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralanın varlıklar, finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Şirket'in kiralama standardı kapsamında herhangi bir durumu bulunmamaktadır.

2.4.15. Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4.16. Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükleri, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.4.17. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye'de yürütmektedir. Şirket yöneticilerine sunulan herhangi bir bölüm raporlanması bulunmamaktadır.

2.4.18. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse, ihracı

çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.19. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde notlarda açıklanmaktadır.

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Şirket'in ilgili raporlama döneminde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

2.6. Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yöntemlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Önemli muhasebe, tahmin ve varsayımları, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacakların geręeęe uygun değerleri gelecekteki nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesiyle bulunacak değer olarak tahmin edilir. Belirli bir faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar indirgenme etkisinin önemsiz olması durumunda orijinal fatura tutarından değerlenirler. Bu geręeęe uygun değerler ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir.

Türev olmayan finansal yükümlölükler

Diğer türev olmayan finansal yükümlölüklerin geręeęe uygun değerleri, ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir. Geręeęe uygun değer, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar iğerisindeki arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazlar, finansal tablolarda elde etme tutarlarından raporlanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının, kuvvetle muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir mali zararlardan ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla şirket, yakın geğmişteki mali performansı dikkate alarak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin kuvvetli ihtimal oluşturacak yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenmiş vergi varlığı kaydetmemiştir.

DİPNOT 3- İşLETME BİRLEşMELERİ

şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla İşletme birleşmeleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 4- DİğER İşLETMELERDEKİ PAYLAR

şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla diğer işletmelerde payları bulunmamaktadır.

DİPNOT 5- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

DİPNOT 6- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	66.428	54.752
- Kasa TL	57.518	
- Kasa EURO	5.896	
- Kasa USD	1.458	
- Kasa GBP	1.555	
Bankalar	2.506.125	635.737
- Vadesiz Mevduat-TL	188.627	438.789
- Vadesiz Mevduat-EURO	1.980.693	60.701
- Vadesiz Mevduat-USD	26.425	136.247
- Vadesiz Mevduat-GBP	10.382	0
- Vadeli Mevduat-TL	300.000	0
Diğer Hazır Değerler	195.768	296.342
- Kredi Kartı Alacakları	195.768	296.342
TOPLAM	2.768.322	986.831
- Bloke mevduatlar	84.899	0
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.853.221	986.831

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları yukarıda sunulmuştur. Nakit ve nakit benzerleri; kasa, banka vadeli ve vadesiz mevduatlar ile bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirasına çevrilmiş değerleriyle gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirasına çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir. Banka mevduatları ve kasanın kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

DİPNOT 7- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kısa Vadeli</i>		
Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.	0	460
A-GA ve Tur.Ve Tic.A.Ş.	2.743.310	3.793.024
Arafa Madencilik Tur.İnş.San.Ve Tic.A.Ş.	1.898	0
Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.	1.315.601	1.448.753
TOPLAM	4.060.810	5.242.237

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kısa Vadeli</i>		
Arafa Madencilik Tur.İnş.San.Ve Tic.A.Ş.	193.807	119.150
Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.	378.049	375.367
Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.	1.104.965	418.669
A-GA ve Tur.Ve Tic.A.Ş.	7.490	7.451
Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.	6.469	0
Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	10.014	177.113
TOPLAM	1.700.796	1.097.750

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kısa Vadeli</i>		
Ortaklardan Alacaklar(Nurullah ERCAN)	35.068	0
Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	39.649	0
TOPLAM	74.717	0

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kısa Vadeli</i>		
Ortaklara Borçlar(Nurullah ERCAN)	598.393	0
TOPLAM	598.393	0

Mal ve Hizmet Satışları	31.12.2019	31.12.2018
Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.	2.389	33.497
Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.	296.931	129.426
Anadolugaz Tic.ve San.A.Ş.	0	1.517
Arafa Madencilik Tur.İnş.San.Ve Tic.A.Ş.	3.181	12.075

Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.	877.219	2.102.003
TOPLAM	1.179.720	2.278.518
Mal ve Hizmet Alımları	31.12.2019	31.12.2018
Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.	639.461	545.984
Anadolugaz Tic.ve San.A.Ş.	13.919	36.383
Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.	2.575.895	2.262.629
Arafa Madencilik Tur.İnş.San.Ve Tic.A.Ş.	411.193	322.229
Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.	86.972	155.756
Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	372.168	0
TOPLAM	4.099.608	3.322.981
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31.12.2019	31.12.2018
Ödenen Kur Farkı	223.439	5.226.598
TOPLAM	223.439	5.226.598

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Ortaklar, Yönetim Kurulu üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilmiş, bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla ya da daha düşük fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Dönem sonu itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur.

- Yukarıda adı geçen ilişkili taraflar, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Nurullah ERCAN ve yukarıdaki tabloda belirtilen şirketlerdir.
- Ortak cari hesabı için faiz işletilmektedir.
- İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır.

Transfer Fiyatlandırması: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13.maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerin uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını

ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emseline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanun da belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13'üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır. Belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Ortaklar, Yönetim Kurulu üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilmiş, bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla ya da daha düşük fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

DİPNOT 8- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Alıcılar	4.155.425	9.066.998
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	590.323	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3.565.102	
Alacak Senetleri	15.012.358	30.894.519
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	3.470.487	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>	11.541.872	
Şüpheli Ticari Alacaklar	5.774.625	1.446.845
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-5.166.399	-1.220.966
Ertelenmiş Faiz Gideri (-)	-830.911	-7.475.934
TOPLAM	18.945.099	32.711.462

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Satıcılar	3.982.973	1.186.230
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	1.727.704	1.109.708
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	2.255.269	76.522
Borç Senetleri	375.760	21.970
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	375.760	21.970
Diğer Ticari Borçlar	673	3.082.380
Ertelenmiş Faiz Geliri (-)	-76.543	-160.164
TOPLAM	4.282.863	4.130.417

Ticari alacaklar, Şirket tarafından, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari borçlar ise Şirket'in mal ve hizmet temininde ortaya çıkan yükümlülükleridir.

Ticari Alacaklar ve Ticari Borçlar, standart kapsamında etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Bu raporlamada, alacaklar ve borçların tamamı reeskonta tabi tutulmuştur. Şüpheli ticari alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimince tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve mevcut ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak ayrılmıştır.

DİPNOT 9- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Diğer Alacaklar	39.649	0
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	39.649	0
Ortaklardan Alacaklar	35.068	0
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.806	3.806
Diğer Çeşitli Alacaklar	48.904	51.376
Şüpheli Diğer Alacaklar	1.630.428	0
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı(-)	-1.630.428	0
Ertelenmiş Faiz Gideri (-)	-2.979	-8.615
TOPLAM	124.448	46.568
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	37.247	30.343
TOPLAM	37.247	30.343

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Ortaklara Borçlar*	598.393	4.391.801
TOPLAM	598.393	4.391.801

*Şirket ortaklarına olan borcunun büyük bir kısmını ödemiştir. Bu durum önemlilik ilkesi gereği açıklanmıştır.

Ertelenmiş faiz gelir ve giderlerinin hesaplanmasında etkin faiz oranı esas alındığı tespit edilmiştir. Etkin faiz oranı her bir vade için farklılık göstermektedir.

DİPNOT 10- STOKLAR

Stoklar	31.12.2019	31.12.2018
İlk Madde ve Malzeme	1.419.502	692.536
TOPLAM	1.419.502	692.536

Stokların satın alma maliyeti; satın alma fiyatını, ithalat vergileri ve diğer vergiler (firma tarafından vergi idaresinden iade alınabilecekler hariç), nakliye, yükleme boşaltma maliyetleri ile mamul, malzeme ve hizmetlerin elde edilmesiyle doğrudan bağlantısı kurulabilen diğer maliyetler ile ticari iskontolar ve benzeri diğer indirimleri içermektedir. Şirket stoklarında finansman maliyeti bulunmamaktadır.

Stoklarda geçen yıla göre artış raporlanmasının nedeni; şirketin bazı ürünlerin fiyat artışlarına karşı korunmak amaçlıdır.

Stok Çeşitleri	31.12.2019
Yiyecek Malzemeleri	147.328
İçecek Malzemeleri	736.838
Temizlik Malzemeleri	122.912
Buket Malzemeleri	45.788
Animasyon Malzemeleri	4.560
Kırtasiye Malzemeleri	4.732
Basılı Evrak Malzemeler	16.098
Bilgisayar Malzemeleri	126.605
Teknik Malzemeleri	21.264
Bahçe Peyzaj Malzemeleri	2.142
Havuz Ve Arıtma Kimyasalları	9.880
Yakıtlar	57.373
Üniforma Malzemeleri	9.568

Promosyon Malzemeleri	69.819
Ana depo Depozito Ve Emanet Malzemeler	4.063
Yardımcı Malzemeler	30.462
Demirbaş Mlz. Bak. Onr.	10.070
TOPLAM	1.419.502

DİPNOT 11- CANLI VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla canlı varlıkları bulunmamaktadır.

DİPNOT 12- SÖZLEŞME VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla sözleşme varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 13- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Sipariş Avansları	0	1.819.163
Gelecek Aylara Ait Giderler	316.841	0
TOPLAM	316.841	1.819.163
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Sipariş Avansları	0	203.043
TOPLAM	0	203.043
Kısa Vadeli Ertelenen Gelirler	31.12.2019	31.12.2018
Alınan Sipariş Avansları*	7.124.817	15.553.527
Alınan Diğer Sipariş Avansları**	4.039.372	4.636.630
Ertelenmiş Faiz Gideri(-)	-632.820	-1.480.905
TOPLAM	10.531.368	18.709.252

* Turizm sektöründe yaygın olarak sipariş avansları kullanılmaktadır.

** Bakiye; devre sahiplerinden, yapılan yenilemeler için alınan yenileme katkı paylarından oluşmaktadır. Devre sahipleri tutarı yüksek bulunduğu için mahkemeye başvurmuş olup mahkeme sonuçlanana kadar bu hesapta takip edilmeye devam edilecektir.

DİPNOT 14-YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	1.01.2019	Transferler	Çıkışlar	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	0	395.582	0	395.582
TOPLAM	0	395.582	0	395.582
NET DEFTER DEĞERİ	0			395.582

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, esas olarak ofis ve diğer amaçlarla kullanılan binalar, arsalar ve yapılmakta olan kooperatif ve diğer binalardan oluşmaktadır. Şirket atıl duran iki adet arsasını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak raporlamıştır. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet bedeliyle raporlanmaktadır.

DİPNOT 15-MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
	Açılış Bakiyesi			Kapanış Bakiyesi
Maliyetler				
Arazi ve Arsalar	3.051.007	0	0	3.051.007
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.066.233	0	0	2.066.233
Binalar	18.890.503	804.613	0	19.695.116
Tesis, Makine ve Cihazlar	7.562.651	0	0	7.562.651
Taşıtlar	775.617	0	0	775.617
Demirbaşlar	20.225.564	4.376.616	0	24.602.180
Yapılmakta Olan Yatırımlar	11.020.928	841.742	0	11.862.670
Toplam Maliyetler	63.592.503	6.022.971	0	69.615.474
Birikmiş Amortismanlar(-)	-34.619.828	-1.985.070	0	-36.604.898
Net Defter Değeri	28.972.675			33.010.577

	01.01.2019 Açılış Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2019 Kapanış Bakiyesi
Maliyetler					
Arazi ve Arsalar	3.051.007	300.000	0	-395.582	2.955.425
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.066.233	0	0	0	2.066.233
Binalar	19.695.116	0	0	8.933	19.704.049
Tesis, Makine ve Cihazlar	7.562.651	0	0	0	7.562.651
Taşıtlar	775.617	0	0	0	775.617
Demirbaşlar	24.602.180	2.938.851	-20.412	0	27.520.619
Yapılmakta Olan Yatırımlar*	11.862.670	2.232.058	0	0	14.094.728
Toplam Maliyetler	69.615.474	5.470.909	-20.412	-386.649	74.679.322
Birikmiş Amortismanlar(-)	-36.604.898	-2.674.012	0	0	-39.278.910
Net Defter Değeri	33.010.576				35.400.413

*Side Tatil Köyünde büyük çapta yenileme çalışması yapılmış olup; 31.12.2019 tarihi itibarıyla Side'de yapılan yatırım harcaması toplam 10.161.527 TL'dir.(31.12.2018 yılı 7.429.996 TL) Side Tatil Köyünde yapılan yenileme çalışmalarına 2020 yılsonunda tamamlanması planlanmaktadır. Abant Tatil Köyü yenileme çalışmaları Haziran 2014 itibarıyla başlamış olup özellikle otel odalarında ve alt yapıda önemli yenileme yapılması planlanmıştır. 31.12.2019 tarihi itibarıyla Abant'ta yapılan yatırım harcaması toplam 3.933.951 TL'dir. (31.12.2018 yılı 3.616.280 TL)

Şirket, maddi duran varlıklarını 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortisman tutarlarının indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

Amortisman, maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri esas alınarak (ekonomik ömürlerinin faydalı ömre eşit olduğu varsayılmıştır), kıst bazında, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Şirket'in maddi duran varlıklarını maliyet yöntemi ile raporladığı, faydalı ömür ve kalıntı değer çalışması yapmadığı görülmüştür.

DİPNOT 16-HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hizmetten çekme, restorasyon ve çevre rehabilitasyon fonlarından kaynaklanan paylar üzerindeki hakları bulunmamaktadır.

DİPNOT 17-ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla üyelerin kooperatif işletmelerdeki hisseleri ve benzeri finansal araçları bulunmamaktadır.

DİPNOT 18-MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2018 Açılış Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018 Kapanış Bakiyesi
Maliyetler				
Haklar	762.646	0	0	762.646
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27.998	0	0	27.998
Toplam Maliyetler	790.644	0	0	790.644
Birikmiş Amortismanlar(-)	-209.078	-9.462	0	-218.540
Net Defter Değeri	581.566		0	572.103

	1.01.2019 Açılış Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019 Kapanış Bakiyesi
Maliyetler				
Haklar	762.646			762.646
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar*	27.998			27.998
Toplam Maliyetler	790.644	0	0	790.644
Birikmiş Amortismanlar(-)	-218.540	-9.928	0	-228.468
Net Defter Değeri	572.104			562.176

*Diğer maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan varlıklar (Haklar) Side ve Abant'ta bulunan Devre tatil kullanım hakları toplamlarından oluşmakta olup, kullanım süresi ile ilgili itfa payları düşüldükten sonra bilançoda gösterilmektedir. Cari dönem itfa payları gelir tablosunda "Hizmet Üretim Maliyeti Giderleri" içinde sınıflandırılmıştır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar finansal tablolarda maliyetlerinden birikmiş itfa payları düşülerek gösterilmiştir. Satın alınan bilgisayar yazılımları satın alma maliyet bedelleri üzerinden aktifleştirilmektedir. Bu maliyetler faydalı ömürlerine göre itfa edilmektedir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

DİPNOT 19-ŞEREFİYE

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla şerefiye bulunmamaktadır.

DİPNOT 20-MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla maden kaynakları bulunmamaktadır.

DİPNOT 21- KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla TFRS-16 Kiralamalar standardı kapsamında kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 22-İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla imtiyazlı hizmet anlaşmaları bulunmamaktadır.

DİPNOT 23-VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla varlıklarında değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 24- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	31.12.2019	31.12.2018
SGK Teşviki	2.991.424	1.490.879
TOPLAM	2.991.424	1.490.879

Şirket'in dönem içinde öz kaynaklarda raporladığı devlet teşvikleri yukarıdaki tabloda yer almaktadır. Şirket tarafından yapılan düzeltme işlemlerinde bu tutarlar dönem geliri olarak sınıflandırılarak raporlanmıştır. Şirket'in yatırım teşvik belgesi kapsamında, cari dönemde yararlanılan yatırım indirimi bulunmamaktadır.

DİPNOT 25- BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31.12.2019
Aktüeryal Kıdem Tazminatları Faiz Maliyetleri	508.761
Kısa Vadeli Banka Kredi Faizleri	1.311.060
Diğer Finansman Giderleri	307.679
Kambiyo Giderleri	8.022.855
TOPLAM	10.150.355

DİPNOT 26- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31.12.2019	31.12.2018
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	5.166.399	1.220.966
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	1.630.428	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.990.222	1.709.862
İzin Karşılığı	75.069	0
TOPLAM	8.862.118	2.930.828

Şirket'in; izin karşılığı, ticari alacaklar karşılığı, kıdem tazminatı karşılığına ve diğer alacaklara ilişkin yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirket yukarıda yer alan tabloda bu yükümlülükleri için karşılık ayırmıştır.

DİPNOT 27- TAAHHÜTLER

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	31.12.2018
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	2.540.797	1.767.745
Verilen İpotekler	10.000	10.000
Banka Teminat Mektupları	2.540.797	1.767.745
TOPLAM	5.091.594	3.545.490

DİPNOT 28- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Personel Ücretleri	577.796	515.770
Ödenecek SGK Primleri*	248.997	0
TOPLAM	826.794	515.770

*Bu hesap önceki dönem diğer yükümlülükler dipnotunda raporlanmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018
İzin Karşılığı	75.069	0
TOPLAM	75.069	0

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.700.084	1.709.862
TOPLAM	3.700.084	1.709.862

	31.12.2019	31.12.2018
Tahmini Çalışma Süresi	K:20 yıl E:25 Yıl	K:20 yıl E:25 Yıl
Enflasyon Oranı	11,84%	20,30%
Faiz Oranı	13,75%	27,24%
İskonto Oranı	1,71%	5,77%
Ortalama Olasılık	87%	95%
KT Tavanı	6.730,15	6.017,60

	31.12.2019	31.12.2018
Açılış Bakiyesi	1.709.862	958.305
Cari Hizmet Maliyeti	467.829	196.756
Faiz Maliyeti	508.761	465.766
Ödenen Tazminatlar	-122.576	0
Aktüeryal Kazanç/Zararlar	1.136.208	89.034
Kapanış Bakiyesi	3.700.084	1.709.862

Şirket çalışanlarına yönelik kıdem tazminatı karşılığı ayrılmasında yasal mevzuat ve ilgili standartlar dikkate alınmıştır. İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan,

evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 6.730,15 TL ile sınırlandırılmıştır. Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu kısımda tanımlanan “Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları” ile özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, bazı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır. Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.

Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından büyük ise, kıdem tazminatı tavanı esas alınarak 31 Aralık 2019 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer piyasa faiz oranı ve enflasyon oranı esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %1,71 reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

DİPNOT 29- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Devreden KDV	147.343	628.636
İş Avansları	628.646	0
Personel Avansları	12.200	19.791
Geçici Vergi	0	3.583.786
Ertelenmiş Faiz Gideri(-)	0	-811
TOPLAM	788.189	4.231.402

Diğer Duran Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Geçici Hesap*	0	740.777
TOPLAM	0	740.777

*Matrah artırımını ile ilgili tutarlardan oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Gider Tahakkukları*	497.748	1.696.841
Ödenecek Vergi ve Fonlar	451.948	110.301
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri**	0	192.864
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.900	1.472
TOPLAM	953.596	2.001.478

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Geçici Vergi Hesabı-Matrah Artırımı	384.042	740.777
TOPLAM	384.042	740.777

*Bu tutarın 2019 yılı için Yönetim ve Denetim Kurulu ücretleri 240.024 TL (2018 yılı 180.940 TL), 232.223 TL'si Kira tahakkukları (2018 yılı 377.700 TL), 25.501 TL'si Elektrik-Su Giderlerinden oluştuğu tespit edilmiştir. Bu tutarın önemli tutarda azalmasının nedeni; şirketin banka kredilerinin büyük kısmını kapatmasındandır.

**Bu hesap cari dönemde dipnot 28'de raporlanmıştır.

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Kârı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	4.763.869	0
Dönem Kârının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri(-)	-4.761.904	0
TOPLAM	1.965	0

DİPNOT 30- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Özkaynaklar	31.12.2019	31.12.2018
Ödenmiş Sermaye	17.015.809	17.015.809
Sermaye	1.036.800	1.036.800
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	15.979.009	15.979.009
Paylara İlişkin Primler	12.795	12.795
Hisse Senedi İhraç Primleri	12.631	12.631
Hisse Senedi İhraç Primi Düzeltmesi	164	164
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-886.242	-69.447
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu(Net)	-1.136.208	-89.034
Vergi Etkisi	249.966	19.588

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.192.704	2.192.704
Yasal Yedekler	1.022.162	1.022.162
Olağanüstü Yedekler	1.170.542	1.170.542
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	7.579.352	-5.392.102
Geçmiş Yıl Karları	19.405.785	0
Geçmiş Yıl Zararları (-)	-11.826.433	-5.392.102
Net Dönem Karı / Zararı	13.023.621	16.449.823
TOPLAM	38.938.039	30.209.582

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sermayede herhangi bir değişiklik olmamıştır.

TÜRÜ	TERTİBİ	ADEDİ	ÜSLERİN TOPLAMI	TUTAR
B	VII	5.000	0,03	150
B	VII	5.000	0,30	1.500
B	VII	3.000	3,00	9.000
B	VII	2.157	30,00	64.710
B	VII	1.100	120,00	132.000
B	VIII	2.000	0,03	60
B	VIII	4.000	0,30	1.200
B	VIII	6.000	3,00	18.000
B	VIII	2.199	60,00	131.940
B	VIII	5.652	120,00	678.240
TOPLAM				1.036.800

Olağanüstü yedekler toplamı geçmiş yıllar zararları hesabından düşülerek mali tablolara aktarılmıştır. Olağanüstü yedekler toplamı geçmiş yıl karları hesabına eklenerek mali tablolara aktarılmıştır. Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından, Geçmiş yıl (2003-2004 yılı enflasyon düzeltmesi zararları) zararları mahsup edilmiştir.

Hisse Senedi İhraç Primi	164
Hisse Senedi İhraç Primi Düzeltmesi	12.631
TOPLAM	(31.12.2004) 12.795
Yasal Yedekler	1.591
Yasal Yedekler Düzeltmesi	583.811
TOPLAM	(31.12.2004) 585.402
Yasal Yedekler	(31.12.2011) 155.377
TOPLAM	740.779
Yasal Yedekler	(31.03.2016) 41.838
TOPLAM	782.617
Yasal Yedekler	(31.03.2018) 9.338
TOPLAM	791.955
Statü Yedekleri	628
Statü Yedekleri Düzeltmesi	229.579
TOPLAM	(31.12.2004) 230.207

Olağanüstü Yedekler	3.810
Olağanüstü Yedekler Düzeltmesi	1.166.732
TOPLAM	(31.12.2004) 1.170.542

DİPNOT 31-MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN HASILAT

Satışlar	31.12.2019	31.12.2018
Yurtiçi Satışlar	94.347.168	72.990.622
Diğer Gelirler	6.390.967	3.550.016
Brüt Satışlar	100.738.136	76.540.638
Satış İadeleri	-130.399	0
Satış İskontoları	-142.197	-128.135
Diğer İndirimler	-648.059	0
Net Satışlar	99.817.481	76.412.502
Satışların Maliyeti(-)	31.12.2019	31.12.2018
Satılan Hizmet Maliyeti(-)	-67.323.960	-45.518.239
TOPLAM	-67.323.960	-45.518.239
BRÜT SATIŞ KARI	32.493.521	30.894.264

SATIŞ TÜRLERİ

YURTIÇİ SATIŞLAR	94.347.168
SİDE OTEL	
Oda Gelirleri	82.688.382
Devre Geceleme Bedeli Gelirleri	767.076
Devre Değişim Bedeli Gelirleri	52.095
Ön Büro Diğer Gelirleri	4.498.984
ABANT OTEL	
Oda Gelirleri	5.644.354
Devre Geceleme Bedeli Gelirleri	77.678
Devre Değişim Bedeli Gelirleri	4.356
Ön Büro Diğer Gelirleri	614.242

DiğER GELİRLER	6.390.967
Personel İstihdam Teşvik Geliri	2.979.293
Dükkân Kira Gelirleri	1.814.856
Diğer Gelirler	1.596.818
TOPLAM	100.738.136

Hasılat, yalnızca, işletmenin kendi adına aldığı ve alacağı brüt ekonomik yarar akışlarını içermekte olup üçüncü kişiler adına tahsil edilen satış vergileri, mal ve hizmet vergileri ve katma değer vergisi gibi tutarlar işletme tarafından elde edilen ekonomik yararlar hasılat dışında bırakılmıştır. Hasılat, işletme tarafından uygulanan ticari iskontolar ve miktar indirimleri de göz önünde tutularak, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir. Hasılat tutarı bir finansman işlemi niteliği taşımamaktadır. Satış bedelinde vade farkı bulunmamakta ve satış vadeleri 1 yılın altında olduğu için nominal tutarı ile gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, faiz gelir olarak muhasebeleştirilmemektedir.

Mal veya hizmetlerin benzer özelliklere ve değere sahip mal ya da hizmetlerle değiştirilmesi veya vadeli takasa (swap) konu edilmesi, hasılat yaratıcı işlem olarak değerlendirilmemektedir. Hasılatın içinde satış sonrası (servis gelirleri gibi) gelirler yoktur.

DİPNOT 32- FAALİYET GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	31.12.2019	31.12.2018
Ücretler	606.645	535.719
SGK Ödemeleri	96.797	85.695
Avukat Ve Müşavirlik Giderleri	92.466	73.664
İşyeri Kira Giderleri	50.112	43.200
Demirbaş Bakım Onarım Giderleri	47	11.591
Genel Kurul Giderleri	11.459	6.510
Borsa İstanbul Kayıta Kalma Giderleri	7.250	6.563
Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) Giderleri	9.639	8.955
Kiralık Araç Giderleri	212	1.603
Kiralık Araç Yakıt Giderleri	169	1.868
Dış. Sağ. Diğer Fayda Ve Hizmetler	9.106	382
Banka Giderleri	116.705	43.922
Basılı Evrak Malzeme Giderleri	10.402	8.871
Demirbaş Sarf Giderleri	5.375	4.181
Gazete/Kitap/Mecmua Giderleri	438	3.714
Kırtasiye Giderleri	3.161	2.099
Noter Giderleri	4.166	6.700
Pers. Yiy. İçecek Giderleri	1.454	1.270
Ptt/Kargo Giderleri	33.173	32.442
Seyahat Giderleri	647	2.664

Temizlik Malzeme Giderleri	0	26
Telefon/Faks Giderleri	14.775	12.225
Temsil Ağırılama Giderleri	106	0
Ulaşım Giderleri	1.058	1.595
Tic. Oda. Aidatları	13.193	16.332
Bağış Ve Yardımlar	0	11.829
Trafik Cezaları	0	1.043
Diğer Çeşitli Giderler	0	7.077
Vergi, Resim Ve Harçlar	0	41.112
Çevre Temizlik Vergisi	3.082	3.862
Damga Vergisi	4.158	42.786
Aidat Giderleri	0	1.927
Tapu Harç Ve Sair Harçlar	66.957	671
Ecrimisil Giderleri	0	71.829
Emlak Vergisi	0	260.185
Dava Ve İcra Giderleri	600.964	482.518
Mahkeme Tazminat Giderleri	0	39.542
Gecikme Zammı Ve Cezası	4.877	5.008
Diğer Kan. Kab. Edilemeyen Giderler	7.868	15.330
Özel İletişim Vergisi	1.065	9.324
Kid. Taz. Karş. Giderleri	81.629	2.364.009
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	0	24.213
Taşıt Pulu (MTV)	0	20.655
Katı Atık Toplama Ve Taşıma Ücreti	0	95.147
TFRS Düzeltmeleri	0	-6.714

TOPLAM	1.859.155	4.403.144
---------------	------------------	------------------

Pazarlama Giderleri	31.12.2019	31.12.2018
Devre Tatil Kullanım Giderleri	4.896.027	1.034.870
Yurt İçi Seyahat Giderleri	0	114.070
Yurt Dışı Seyahat Giderleri-Fuar Tanıtım	0	238.675
Acente Tanıtım Ve Reklam Giderleri	0	820.552
Yurt Dışı Reklam Giderleri	0	156.183
Katalog Ve Rehber Katı Payı Giderleri	0	329.837
Acente Komisyon Giderleri	0	517.497
Telefon Giderleri	0	49.229
İnternet Giderleri	0	68.358
Kargo Ve Posta Giderleri	0	9.060
Banka Masrafları	0	11.971
Kiralık Araç Giderleri	0	51.572
Acente Kickback Bedeli	0	535.707
Diğer Çeşitli Giderler	0	1.043
Düzeltmeler	0	2.631

TOPLAM	4.896.027	3.941.255
---------------	------------------	------------------

DİPNOT 33- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31.12.2019	31.12.2018
Ertelenmiş Faiz Gelirleri	1.317.590	2.529.877
Faiz Gelirleri	0	96.155
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	233.745	0
Diğer Gelirler	177.781	223.520
Kambiyo Gelirleri*	0	10.996.352
TOPLAM	1.729.116	13.845.903

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Ertelenmiş Faiz Giderleri	-833.890	2.342.277
Karşılık Giderleri*	-5.963.209	0
Diğer Giderleri	-740.816	210.099
Kambiyo Giderleri**	0	14.221.311
TOPLAM	-7.537.915	16.773.638

*Piyasada yaşanan iflaslardan Şirket'te etkilenmiştir. İlgili tutarın büyük bir kısmı şirketin alacaklı olduğu ve iflasa giden iki şirkete aittir.

**Cari dönemde bu tutarlar dipnot 36'da raporlanmıştır.

DİPNOT 34- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 35- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 36- FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Finansal Gelirler	31.12.2019	31.12.2018
Faiz Gelirleri	51.201	0
Kur Farkı Gelirleri	7.987.932	0
TOPLAM	8.039.133	0

Finansal Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Kur Farkı Giderleri	-8.022.855	0
Faiz Giderleri	-2.127.500	2.660.580
TOPLAM	-10.150.355	2.660.580

Şirket'in, finansman giderleri; UFRS 9 Finansal Araçlar standardında açıklandığı gibi etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz gideri ile kabul edilir ve olduğu sürece döviz borçlarından kaynaklanan kur farkları faiz maliyetlerinden oluşmaktadır. Döviz kurunda yaşanan dalgalanmalar ile birlikte başta Dolar ve Euro olmak üzere yabancı paraların aşırı değer kazanması yurtiçi ve yurtdışı satışları, dolayısıyla ödeme politikalarını etkilemiştir. Şirketin turizm sektöründe faaliyet göstermesi ile birlikte çoğunluğu yabancı turistlerden oluşan müşteri ve acente portföyüne sahip olması Şirketi kur riski ile baş başa bırakmaktadır.

Önemlilik ilkesi gereğince değerlendirmeye tabi tuttuğumuzda Şirket'in 2019 yılında 8.022.855 TL kambiyo zararı (2018 yılı 14.221.311 TL) gerçekleşmiştir. Buna karşılık Şirket, aynı yılda 7.987.932 TL kambiyo karı (2018 yılı 10.996.352 TL) elde etmiştir.

DİPNOT 37- DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</i>	-886.242	-69.447
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	-1.136.208	-89.034
<i>Fayda Planlarındaki Aktüeryal Kazanç ve Kayıpların Ertelenmiş Vergi Etkisi</i>	249.966	19.588

DİPNOT 38- SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıkları ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 39- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31.12.2019	31.12.2018
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	1.515.532	656.567
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri (-)	1.296.395	1.153.184
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) – Net	219.137	-496.617

	31.12.2019	31.12.2018
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	-4.763.869	0
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-30.828	-516.205
Toplam Vergi Geliri / (Gideri) – Net	-4.794.697	-516.205

Açıklama	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Ertelenen vergi varlıkları				
Reeskont Gideri	833.890	2.554.060	183.456	510.812
Amortisman Gideri	27.831	0	6.123	0
Karşılık Gideri	1.630.428	0	358.694	0
Beklenen Kredi Zararı	692.818	0	152.420	0
Finansman Giderleri	3.732	0	821	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.700.084	728.775	814.018	145.755
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.888.783	3.282.835	1.515.532	656.567

Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Banka Kredileri	0	579.215	0	115.843
Duran Varlıklar Amortismanı	0	223.815	0	44.763
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.575.114	2.759.240	1.006.525	551.848
Reeskont Geliri	1.317.590	2.203.650	289.870	440.730
Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5.892.704	5.765.920	1.296.395	1.153.184

	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Vergi Varlığı - Toplam Vergi Yük	219.137	-496.617
Aktüeryal Kazanç/Kayıp Etkisi	-249.966	-19.588
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü, Net	-30.828	-516.205

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettülerden) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip (29 Mart 2019 Tarihli 115 No.lu VUK Sirkülerinde 1 Nisan 2019 tarihinden itibaren yeni bir düzenleme yapılıncaya kadar) 17'nci günü akşamına kadar hem beyan edip hem de öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir ve ayın sonuna kadar ödenir. Yeni düzenlemelere göre Gelir İdaresi Başkanlığı, VUK'nun 28'inci maddesinin verdiği yetkiye istinaden 29 Mart 2019 Tarihli 115 No.lu VUK Sirkülerinde 1 Nisan 2019 tarihinden itibaren yeni bir düzenleme yapılıncaya kadar 2019 yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesinin 30 Nisan 2020 tarihine kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolarındaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmıştır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS/TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, Şirket'in, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmıştır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir. Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile

mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir. Kurum kazançları %22 oranında kurumlar vergisine tabidir. İstisna kaynaklı olsun olmasın tam mükellef gerçek kişiler ile dar mükellef gerçek kişi ve kurumlara ve vergiden muaf olan kurumlara nakit olarak dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca %15 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanmaktadır. Bununla birlikte kar dağıtımının 1998 ve öncesi karlar ile 1999, 2000, 2001 ve 2002 yıllarına ait istisna kaynaklı karlardan veya üzerinden %19,8 stopaj yapılmış yatırım indirimlerine tekabül eden karlardan yapılması durumunda gelir vergisi stopajı doğmaz. Cari yıl ve geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi suretiyle yapılan kar dağıtımlarında da gelir vergisi stopajı hesaplanmaz. Diğer yandan tam mükellef kurumlara yapılan kar dağıtımlarında da stopaj yapılmaz. Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %22 oranında geçici vergi ödenmektedir. Vergi Usul Kanunu'nun 5024 sayılı Kanunla değiştirilen mükerrer 298'inci maddesi uyarınca, bilanço esasına göre defter tutan mükellefler, ÜFE'deki artışın, Mart 2005 tarihi itibarıyla son 36 ayda %100 den ve son 12 ayda %10 dan düşük olması nedeniyle 2004'te başlayan enflasyon düzeltme uygulaması sona ermiştir. 2016 ve 2015 hesap dönemlerinde ÜFE 'de %100 ve %10 şartları birlikte gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

DİPNOT 40-PAY BAŞINA KAZANÇ

	31.12.2019	31.12.2018
Hisse (Adet)	1.036.800	1.036.800
Dönem Karı (Zararı)	13.023.621	16.465.698
Hisse Başına Kar (Zarar)	12,56	15,88

Pay başına kazanç, dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve öz kaynak enflasyon düzeltmesi farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini artırabilirler. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

DİPNOT 41-PAY BAZLI ÖDEMELER

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla pay bazlı ödemeleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 42-SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla sigorta sözleşmeleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 43- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla kur değişim etkileri bulunmamaktadır.

DİPNOT 44-YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla yüksek enflasyonlu ekonomi şartları oluşmadığından raporlama yapılmamıştır.

DİPNOT 45-FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Banka Kredileri	700.000	12.650.000
Ertelenmiş Borçlanma Maliyetleri(-)	0	-526.560
Diğer Finansal Yükümlülükler	69.641	0
TOPLAM	769.641	12.123.440
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Diğer Finansal Yükümlülükler		20.285
TOPLAM	0	20.285

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir.

		31.12.2018	31.12.2019
Para birimi "TL" (Kısa vadeli banka kredileri)			
Banka ve Kredi Türü	Vadesi	Tutar	Tutar
Türk Eximbank Döviz Kazandırıcı	21.05.2018	-	-
Garanti Bankası Spot Kredi	24.05.2018	-	-
Garanti Bankası Spot Kredi	07.06.2019	9.473.440	-
Ziraat Bankası Spot Kredi	20.12.2019	1.000.000	-

Ziraat Bankası Spot Kredi	21.12.2019	1.000.000	-
Ziraat Bankası Spot Kredi	27.01.2020	650.000	-
Yapı Kredi Bankası	20.12.2020	-	700.000
TOPLAM		12.123.440	700.000

DİPNOT 46- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı maruz kaldığı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Finansal Yükümlülükler	769.641	12.143.725
Nakit ve Benzerleri (-)	2.853.221	986.831
Net Borç	-2.083.580	11.156.894
Özkaynaklar	38.938.039	30.209.582
Yatırılan Sermaye (Net borç + Toplam Özkaynaklar)	36.854.459	41.366.476
Net Borç / Yatırılan Sermaye Oranı	-5,65%	26,97%

Şirket sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Kur Riski

Şirket, yabancı para birimi ile yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır.

Döviz Kuru Duyarlilik Analizi Tablosu

Cari Dönem (31.12.2019)

Kar / Zarar

Yabancı Paranin Değer

Kazanması

Yabancı Paranin Değer Kaybetmesi

ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü

2.642

(2.642)

3- ABD Doları Net Etki (1+2)

2.642

(2.642)

Diğer Para Birimlerinin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

4- Diğer Para Birimler Net Varlık / Yükümlülüğü

199.107

(199.107)

6- Diğer Para Birimi Net Etki (4+5)

199.107

(199.107)

TOPLAM

201.749

(201.749)

Döviz Kuru Duyarlilik Analizi Tablosu

Önceki Dönem (31.12.2018)

Kar / Zarar

Yabancı Paranın Değer

Kazanması

Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi

ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	13.475	(13.475)
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	13.475	(13.475)

Diğer Para Birimlerinin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

4- Diğer Para Birimler Net Varlık / Yükümlülüğü	6.220	(6.220)
6- Diğer Para Birimi Net Etki (4+5)	6.220	(6.220)
TOPLAM	19.695	(19.695)

Kur Riski-2018		USD	EURO	TL Karşılığı
3.	Parasal Finansal Varlıklar	25.613	10.319	196.948
5.	Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	25.613	10.319	196.948
9.	Duran Varlıklar (6+7+8)	0	0	0
10.	Toplam Varlıklar (5+9)	25.613	10.319	196.948
13.	Diğer Yükümlülükler	859.950	0	4.524.110
14.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (11+12+13)	859.950	0	4.524.110
18.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (15+16+17)	0	0	0
19.	Toplam Yükümlülükler (14+18)	859.950	0	4.524.110
20.	Net Döviz Pozisyonu (10-19)			4.327.162

Kur Riski-2019		USD	EURO	GBP	TL Karşılığı
3.	Parasal Finansal Varlıklar	4.448	297.822	1.335	2.017.499
5.	Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	4.448	297.822	1.335	2.017.499
9.	Duran Varlıklar (6+7+8)	0	0	0	0
10.	Toplam Varlıklar (5+9)	4.448	297.822	1.335	2.017.499
13.	Diğer Yükümlülükler	49.565	0	0	294.425
14.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (11+12+13)	49.565	0	0	294.425
18.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (15+16+17)	0	0	0	0
19.	Toplam Yükümlülükler (14+18)	49.565	0	0	294.425
20.	Net Döviz Pozisyonu (10-19)				1.723.074

Faiz Oranı Riski

Şirket, değişken ve sabit faiz oranları üzerinden borçlanması nedeniyle faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli olduğu durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

Faiz Oranı Riski	31.12.2019	31.12.2018
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Vadeli Mevduatlar	300.000	0
Finansal Borçlar	769.641	12.123.440

31 Aralık 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan **faiz 1 puan yüksek/düşük** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi Kar/Zarar 7.244 TL (31.12.2018: 121.234 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Kredi Riski

2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Diğer Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	5.262.590	27.469.225	46.568	635.737
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri	5.262.590	27.469.225	46.568	635.737
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)		1.220.966		
- Değer Düşüklüğü (-)		-1.220.966		

2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Diğer Ticari Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	4.060.810	14.884.289	74.717	49.731	2.506.125
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri	4.060.810	14.884.289	74.717	49.731	2.506.125
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)		-5.166.399			
- Değer Düşüklüğü (-)		-5.166.399			

Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Teminatlar ile güvence altına alınmayan müşteriler için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesinin değerlendirilmesi sonucu bireysel limitler belirlenmekte ve söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir.

Likidite Riski

2018

Kısa Vadeli Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı (I+II+III)	12 aydan kısa (I)
Finansal Borçlar	12.123.440	13.817.588	13.817.588
Ticari Borçlar	4.130.417	4.299.177	4.299.177
Diğer borçlar	4.391.801	5.043.512	5.043.512
TOPLAM	20.645.658	23.160.277	23.160.277

2018

Uzun Vadeli Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı (I+II+III)	12 aydan kısa (I)
Finansal Borçlar	769.641	769.641	769.641
Ticari Borçlar	4.282.863	4.282.863	4.282.863
TOPLAM	5.052.504	5.052.504	5.052.504

2019

Kısa Vadeli Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı (I+II+III)	12 aydan kısa (I)
Finansal Borçlar	769.641	769.641	769.641
Ticari Borçlar	4.282.863	4.282.863	4.282.863
TOPLAM	5.052.504	5.052.504	5.052.504

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, finansal durum tablosu ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, etkin stok yönetimi ile kısa vadeli likidite yönetimi yapılmakta ve finansal durum tablosunda herhangi bir risk unsurunu bertaraf etmek üzere hesaplanmış bir nakit seviyesinin korunması sağlanmaktadır.

DİPNOT 47-FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tablo tarihinde geçerli olan kurlar üzerinden değerlendirilmektedir.

Şirket'in finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar

Bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların, şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Sabit faizli banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Değişken faizli kredilerin, üzerlerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Finansal Araç Kategorileri

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- **Kategori 1:** Özdeş veya benzer bir varlığın faal piyasadaki kotasyon fiyatı ile.
- **Kategori 2:** Kotasyon fiyatının bulunmadığı durumlarda, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili ve istekli taraflar arasında özdeş veya benzer bir varlık veya yükümlülük için yakın bir tarihte gerçekleşen bir işlemin fiyatı. Ancak bu tür bir işlemin fiyatı, işlem tarihiyle ölçüm tarihi arasında ekonomik koşullarda önemli değişiklikler meydana gelmişse veya önemli bir zaman farkı varsa gerçeğe uygun değer gerçeği bir tahminini yansıtmayabilir. Ayrıca yakın tarihli işlem fiyatının

çeşitli nedenlerle gerçeğe uygun değer gerçeği bir tahminini yansıtmadığı değerlendiriliyorsa (örneğin, zorunlu tasfiye, hacizli satış veya baskı altında gerçekleştirilen bir işlemde ortaya çıkan fiyat) bu fiyatta düzeltme yapılır.

• **Kategori 3:** Varlığın faal bir piyasasının bulunmaması ve özdeş veya benzer bir varlık için gerçekleşmiş yakın tarihli bir işlemin gerçeğe uygun değer iyi bir tahmini olmaması durumunda gerçeğe uygun değer bir değerlendirme tekniği uygulanarak tahmin edilir. Değerleme tekniğinin kullanılmasının amacı, olağan şartlar çerçevesinde karşılıklı pazarlık ortamında ölçüm tarihinde gerçekleşen bir işlemde işlem fiyatının ne olabileceğinin tahmin edilmesidir.

Finansal Araç Kategorileri

31 Aralık 2018	İtibari Değer ile Değerlenenler
Nakit ve Nakit Benzerleri	986.831
Ticari Alacaklar	32.731.815
Finansal Varlıklar	33.718.647
Ticari Borçlar	4.130.417
Finansal Yükümlülükler	4.130.417

31 Aralık 2019	İtibari Değer ile Değerlenenler	İtfa Edilmiş Değeri ile Değerlenenler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.853.221	0	0
Ticari Alacaklar	0	14.884.289	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar	0	4.060.810	0
Finansal Varlıklar	2.853.221	18.945.099	0
Finansal Borçlar	0	0	769.641
Ticari Borçlar	0	2.582.067	0
İlişkili Taraflara Borçlar	0	1.700.796	0
Finansal Yükümlülükler	0	4.282.863	769.641

DİPNOT 48- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket finansal tabloları, yayımlanmak üzere 02/03/ 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Nurullah ERCAN, Şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Kasım KARATAŞ, Bağımsız Yönetim kurulu üyeleri Sadettin ÖZBEZEYEN ve Osman Özer ÖZKAN tarafından onaylanmıştır.

DİPNOT 49 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket aleyhine Devre Tatil sahipleri tarafından şimdiye kadar açılan ve halen devam eden davaları bulunmaktadır. Ancak bu rakamlar her gün azda olsa değişebilmektedir.

Şirket aleyhine açılan yenileme katkı payından sorumlu olunmadığının tespiti ve devre servis bedellerinin tespitine dair menfi tespit davalarıdır.

Şirket'in aleyhine dönemciler tarafından açılan davalar nedeni ile hali hazırda vekâlet ücreti ve yargılama masrafı dışında herhangi bir tazminat ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 50-BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in konsolidasyon yapacak bağlı ortaklığı veya iştiraki bulunmadığından, tüm finansal tablolar bireysel finansal tablo olarak düzenlenmiştir.

DİPNOT 51 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle düzenlenen nakit akış tabloları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberinde yer alan "Dolaylı Yöntem"e göre hazırlanmıştır.

Söz konusu tabloda döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine göre sınıflandırılmıştır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

DİPNOT 52 - ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle düzenlenen Özkaynaklar Değişim Tablosu Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yayınlanan finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberinde yer alan Özkaynaklar Değişim Tablosu formatına göre hazırlanmıştır.