

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2019
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

PETROKENT TURİZM A.Ş.
31.03.2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot No | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.12.2018 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2019 |
|--|--------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3,31 | 986.831 | 4.868.202 |
| Finansal Yatırımlar | | 0 | 0 |
| Ticari Alacaklar (Net) | 7,31,38 | 32.711.462 | 45.232.334 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | 5.242.237 | 1.416.838 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | 27.469.225 | 43.815.496 |
| Diğer Alacaklar(Net) | 8 | 46.568 | 3.806 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | | |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | 46.568 | 3.806 |
| Stoklar | 10 | 692.536 | 1.356.056 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 11 | 1.819.163 | 2.806.674 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 12 | 3.583.786 | 74.595 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 13 | 647.616 | 1.232.572 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 40.487.962 | 55.574.239 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Diğer Alacaklar(Net) | 8 | 30.343 | 35.957 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | | |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | 30.343 | 35.957 |
| Maddi Duran Varlıklar | 15 | 33.010.577 | 34.939.036 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 16 | 572.103 | 569.738 |
| <i>Şerefiye</i> | | | |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i> | | 572.103 | 569.738 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 11 | 203.043 | 5.056 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 21 | 661.045 | 0 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 12 | 740.777 | 675.781 |
| Diğer Duran Varlıklar | 13 | 0 | 0 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 35.217.888 | 36.225.568 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 75.705.850 | 91.799.807 |

KAYNAKLAR**Kısa Vadeli Yükümlülükler**

| | | | |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 5 | 12.123.440 | 11.609.113 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 6 | 20.285 | 0 |
| Ticari Borçlar(Net) | 7,31,38 | 4.130.417 | 4.564.651 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | | 1.034.498 | 703.598 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | | 3.095.919 | 3.861.053 |
| Çalışanlara Sağlanan Fay. Kap. Borçlar | 9 | 515.770 | 810.569 |
| Diğer Borçlar(Net) | 8 | 4.391.801 | 1.504.622 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | | 4.391.801 | 1.504.622 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | | | |
| Ertelenmiş Gelirler | 17 | 18.709.252 | 50.184.070 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 18 | | |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 19 | 2.001.478 | 1.210.437 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 41.892.445 | 69.883.462 |

Uzun Vadeli Yükümlülükler

| | | | |
|---|----|------------------|------------------|
| Ertelenmiş Gelirler | 17 | | |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 20 | 1.709.862 | 2.945.065 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | | 1.709.862 | 2.945.065 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 21 | 1.153.184 | 433.554 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 19 | 740.777 | 384.042 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 3.603.823 | 3.762.661 |

ÖZKAYNAKLAR**Ana Ortaklığa Ait Öz Kaynaklar**

| | | | |
|--|----|------------|-------------|
| Ödenmiş Sermaye | 22 | 1.036.800 | 1.036.800 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | | 15.979.009 | 15.979.009 |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | | | |
| Paylara İlişkin Primler | | 12.795 | 12.795 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 23 | -69.447 | -69.447 |
| <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i> | | | |
| <i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i> | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 24 | 2.192.704 | 2.192.704 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | 25 | -5.392.102 | 11.057.721 |
| Net Dönem Karı/Zararı | | 16.449.823 | -12.055.898 |

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

| | | | |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 30.209.582 | 18.153.684 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 75.705.850 | 91.799.807 |

PETROKENT TURİZM A.Ş.
31.03.2019 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Kapsamlı Gelir Tablosu | Dipnot No | 31.03.2018 | 31.03.2019 |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|
| Hasılat | 26 | 1.284.128 | 1.877.381 |
| Satışların Maliyeti | 26 | -3.909.696 | -4.795.564 |
| BRÜT KAR/ZARAR | | -2.625.568 | -2.918.183 |
| Genel Yönetim Giderleri | 27 | -455.583 | -393.786 |
| Pazarlama Giderleri | 27 | -384.882 | -173.473 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | | | |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 28 | 262.251 | 2.371.154 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 28 | -425.761 | -4.798.618 |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | | -1.003.975 | -2.994.723 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI | | -3.629.543 | -5.912.906 |
| Finansman Giderleri | 29 | -645.198 | -544.424 |
| Finansman Gelirleri | 29 | | |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | -4.274.741 | -6.457.330 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | | | |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | 18 | | |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 21 | -827.028 | -5.598.568 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | -5.101.769 | -12.055.898 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | | |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | -5.101.769 | -12.055.898 |
| Pay Başına Kazanç | 30 | -4,92 | -11,63 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | 0 | 0 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | 0 | 0 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | -5.101.769 | -12.055.898 |

PETROKENT TURİZM A.Ş.
31.03.2019 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | 31.03.2018 | 31.03.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | -3.957.938 | 7.520.935 |
| İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları | 1.288.679 | 1.877.381 |
| <i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i> | 1.186.875 | 1.657.436 |
| <i>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit girişleri</i> | 101.804 | 219.945 |
| İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı sınıfları | -4.750.161 | -5.362.823 |
| <i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i> | -3.909.696 | -4.795.564 |
| <i>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit çıkışları</i> | -840.465 | -567.259 |
| Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları | -496.456 | 11.006.377 |
| <i>Ödenen faiz*</i> | -645.198 | -544.424 |
| <i>Diğer nakit girişleri (çıkışları)</i> | -148.742 | 11.550.801 |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | 842.285 | -2.494.186 |
| <i>Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri</i> | 0 | 0 |
| <i>Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları</i> | 812.285 | -2.494.186 |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | 3.278.545 | 1.145.378 |
| <i>Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri</i> | 3.278.545 | 1.504.622 |
| <i>Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları</i> | 0 | -2.650.000 |
| Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C) | 132.892 | 3.881.371 |
| D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | 0 | 0 |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D) | 132.892 | 3.881.371 |
| E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri | 74.716 | 986.831 |
| Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E) | 207.608 | 4.868.202 |

PETROKENT TURİZM A.Ş.
31.03.2019 TARİHLİ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | | | | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | Birikmiş Kârlar | | |
|--|--------------------|-------------------------|----------------------------|---|--|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltilmesi | Paylara İlişkin Primler | Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kâr/Zararları | Net Dönem Kârı Zararı | Öz kaynaklar Toplamı |
| ÖNCEKİ DÖNEM | | | | | | | | |
| 01.01.2018 Tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı) | 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 |
| Kapsamlı Gelir | | | | 129.706 | | | | -129.706 |
| 31.12.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) | 1.036.800 | 15.979.009 | 12.795 | -69.447 | 2.192.704 | -5.392.102 | 16.449.823 | 30.209.582 |
| CARİ DÖNEM | | | | | | | | |
| 01.01.2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı) | 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 | |
| Kapsamlı Gelir | | | | | | | -12.055.898 | |
| 31.03.2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) | 1.036.800 | 15.979.009 | 12.795 | -69.447 | 2.192.704 | 11.057.721 | -12.055.898 | 18.153.684 |

PETROKENT TURİZM A.Ş.
31.03.2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket faaliyetlerinin merkezi Barbaros Mahallesi Billur Sokak No: 1 Kavaklıdere ÇANKAYA / ANKARA adresidir.

İşletme Adresleri

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

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

İşletmede kontrolü bulunan ortaklar;

| | (%) | 31.03.2019 | (%) | 31.12.2018 |
|-----------------------|-------|------------|-------|------------|
| Nurullah ERCAN | 68,88 | 714.167,87 | 68,88 | 714.167,87 |
| O. Latif ERCAN | 22,52 | 233.467,80 | 22,52 | 233.467,80 |

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 410 kişidir (31 Aralık 2018: 187).

İşletmenin Bağlı İştirakleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Tebliğin 5. maddesine istinaden 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 şirketin durumuna uygun bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve KGK’nin 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı kararıyla onaylanarak yayımlanan 2016 TMS Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe en yakın TL’ye yuvarlanmıştır.

Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; hisse senetlerinin gerçeğe uygun değere getirilmesi, kıdem, teşvik ve kullanılmayan izin karşılıkları, dava karşılıklarının ayrılması, alacak ve borç reeskont hesaplama etkileri, ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, maddi duran varlıkların kalan faydalı ömürlerindeki farklılıklar ve kıst amortisman esasına göre amortisman tabii tutulmalarının etkileri, kıdem tazminatının Türkiye Muhasebe Standardı 19’a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır.

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.

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

2.1.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi, 17/11/2012 tarihli ve 28470 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı" uyarınca finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) göre düzenlemek zorunda olan şirketlerin finansal tablolar aracılığıyla ilgililere sunduğu bilgilerin gerçeğe ve ihtiyaca uygunluğunu, karşılaştırılabilirliğini, doğrulanabilirliğini ve anlaşılabilirliğini arttırmak, finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla hazırlanmıştır.

Finansal tablo örnekleri ile kullanım rehberinde geçen terimler 26/9/2011 tarihli ve 660 sayılı Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile TMS'de ve Kavramsal Çerçeve'de yer alan anlamlarıyla kullanılmıştır. Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberinde yapılan açıklamalar, TMS kapsamında şirketlerin yapması gereken tüm sunum ve açıklama hükümlerini kapsamayıp, uygulama birliği sağlamayı ve yönlendirici olmayı amaçlar.

Bu itibarla, şirketlerin finansal tablo örnekleriyle ve bu rehberde yapılan açıklamalarla sınırlı kalmamaları, TMS kapsamında kendilerini ilgilendiren diğer sunum ve açıklamaları da yapmaları gerekir. Tereddüt edilen hususlarda TMS esas alınarak uygulama yapılır. Finansal tablo örneklerinde şirketler tarafından yaygın olarak kullanılan kalemlere yer verilmiştir. TMS uyarınca finansal tablolarda gösterilmesi gereken ancak şirketler tarafından yaygın olarak kullanılmayan kalemler ise finansal tablo örneklerini müteakip listelenmiş olup, gerektiğinde TMS uyarınca finansal tablolara eklenir.

13/1/2011 tarihli 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa tabi gerçek ve tüzel kişilerden TMS'ye göre münferit ve konsolide finansal tablolarını düzenleyecek olanlar "Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı" ile belirlenmiştir. Söz konusu Karar uyarınca; 660 sayılı KHK'da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar, 6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız

denetime tabi olacaklar ve aynı Kanununun 1534. maddesinin 2. fıkrasında sayılan şirketler münferit ve konsolide finansal tablolarını hazırlarken TMS'yi uygular.

Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda öngörülen faaliyet konularından en az birini yürütmek üzere kurulan kuruluşlar, kalkınma ve yatırım bankaları ve finansal holding şirketleri ile 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 3/6/2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 28/3/2001 tarihli 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve bunların ilgili mevzuatı çerçevesinde sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar gibi finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil eder. 6102 sayılı Kanun uyarınca isteğe bağlı olarak TMS'yi uygulamayı tercih eden şirketler de bu düzenlemede yer alan finansal tablo örneklerini kullanabilirler.

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Türkiye'de faaliyette bulunan mükellefler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulaması sona ermiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 uygulanmamaktadır.

2.1.4. 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.

Şirket Yönetimi her bilanço dönemi itibariyle fonksiyonel para birimine ilişkin değerlendirmelerini gözden geçirmektedir.

Şirket Yönetimi bu değerlendirmeyi yaparken "TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri" standardı gereği öncelikli olarak mal ve hizmetlerin satış fiyatları ile mal ve hizmetlere ilişkin işçilik, ham madde ve diğer maliyetleri en çok etkileyen para birimini dikkate almaktadır.

2.1.5. Netleşirme - 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.

2.1.6. Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Şirketler, 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 bilanço 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.

Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisinin düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve tarihsel değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, işlemin gerçekleştiği kurdan çevrilmişlerdir. Yeniden çevrimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçlarından doğan farklar hariç; kar veya zararda kayıtlara alınır.

| 31/03/2019 TARİHLİ DÖVİZ ALIŞ TABLOSU | | |
|---------------------------------------|------------------|------------|
| Döviz Kodu | Döviz Cinsi | Döviz Alış |
| USD/TRY | ABD DOLARI | 5,6284 |
| EUR/TRY | EURO | 6,3188 |
| GBP/TRY | İNGİLİZ STERLİNİ | 7,3354 |
| CHF/TRY | İSVİÇRE FRANGI | 5,6393 |
| KWD/TRY | KUVEYT DİNARI | 18,4049 |
| JPY/TRY | 100 JAPON YENİ | 5,0704 |

2.1.7. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket finansal tabloları, yayımlanmak üzere 30 Nisan 2019 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.

2.1.8. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

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 durumunda 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.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yararlı ömürlerinin tespiti, kıdem tazminatı hesabında kullanılan aktüeryal varsayımlar, mükellef lehine veya aleyhine devam eden dava ve icra takipleri için ayrılacak karşılıklar, stok değer düşüklüğünün tespiti gibi hususlarda muhasebe tahminlerine başvurmaktadır.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları mali durum ve performansının

tespitine imkân vermek üzere, şirketin finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Gerektiği durumlarda cari dönem mali tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem mali tablolarına da uygulanmıştır.

2.1.9 Muhasebe Politikaları veya Tahminlerdeki Değişiklikler ve Hatalar

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.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" ve "TFRS 9 Finansal Araçlar" standartlarının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standartların geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standartlar kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri izleyen sayfadaki gibidir:

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardına ilk geçiş

Şirket, "TMS 18 Hasılat" standardının yerini alan "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak finansal tablolarında muhasebeleştirmeyi seçmiştir. Hesaplanan etki önemlilik seviyesi göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilmemiştir.

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini alan "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde muhasebeleştirmeyi seçmiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez

uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, önemlilik seviyesi göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilmemiştir

2.2. Yayınlanmış Ancak Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmaya Başlanmamış 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.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi

işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılama durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan öz kaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar;

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS' nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hâlihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'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 UFRS'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, UMSK'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 UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeveyi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

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

a. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler;

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12, "Gelir vergilerdeki değişiklikler";

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini

açıklamaktadır. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar";

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 9, "Finansal araçlar";

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Şirket, yaptığı ön değerlendirmelerde, ilgili standardın finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı sonucuna varmıştır.

TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Şirket, yaptığı ön değerlendirmelerde, ilgili standardın finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı sonucuna varmıştır.

TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama

rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım’ ve ‘erteleme yaklaşımı’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

-Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve

-Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;

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

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. -TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır. -TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;

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

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal

tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır.

Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Şirket, yaptığı ön değerlendirmelerde, ilgili standardın mali tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı sonucuna varmıştır.

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

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 16, "Kiralama işlemleri";

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar.

Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar 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. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi.

TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler;

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

-TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.

-TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.

-TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.

-TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;

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

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

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

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi,
- Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;

Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

1.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.3.1. İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmelerdir.

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

(i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde.

Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.3.2. Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Net satışlar malların satış tutarından tahmini ve gerçekleşmiş iade, indirim, komisyon, ciro primleri ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla faaliyet konusu işlerinden elde edilen gelirleri bulunmaktadır.

Malların Satışı

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

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

- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan etkin faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır.

Kira Geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

Temettü ve Faiz Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır. Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir, geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranını dikkate alarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

2.3.3. Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net

gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

2.3.4. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri baz alınarak faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

| Hesap Adı | Amortisman Oranı (%) |
|--------------------------------|-----------------------------|
| Binalar (Arazi hariç) | 2-10 |
| Yer altı ve Yer üstü Düzenleri | 2-6,66 |
| Taşıtlar | 20 |
| Tesis, Makina ve Cihazlar | 10-20 |
| Demirbaşlar | 2-50 |

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 finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile net satış fiyatı tutarlarının karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde yatırım faaliyetlerinden gelir/gider hesaplarına yansıtılır.

Satım Amaçlı Elde Tutulan Maddi Duran Varlıklar

Bir duran varlığın kullanımdan ziyade satış ile geri kazanılacak olması durumunda şirket, söz konusu duran varlığı satış amaçlı olarak sınıflandırır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir.

Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

Ayrıca, varlık cari gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Satış amaçlı elde tutulan varlıkların satışının tamamlanmasının şirketin kontrolünde olmayan sebeplerden dolayı ertelenmesi halinde, şirket aktif satış planının devam etmesi durumunda söz konusu varlıkları satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflamaya devam etmektedir.

Şirketin satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer. Satılmaya hazır varlıklar amortismanına tabi tutulmaz.

Şirket Yönetimi'ne göre finansal durum tablosu tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesi beklenen ve aktif bir satış planının tamamlanması için gerekli işlemleri başlatılmış elde tutma niyetinin olmadığı, satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar, kayıtlı değer veya makul değer düşük olanı ile değerlendirilir. Kayıtlı değer geri elde edilebilirliği, ilgili duran varlığın kullanımı ile değil satış ile gerçekleşir.

Cari varlıklar içerisinde yer alan satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar hesap kalemine sınıflandırılan maddi duran varlıklar için amortisman ayrılması sınıflandırmanın yapıldığı tarihten itibaren durdurulur.

2.3.5 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dâhil edilir.

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir.

İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller arasında yer alan binalar için tahmin edilen faydalı ömür 18-50 yıldır.

2.3.6 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maddi Olmayan Varlıkların Finansal Durum Tablosu Dışı Bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır.

Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Araştırma Giderleri ve Geliştirme Maliyetleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul

ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir.

Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır. Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır.

Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

2.3.7 Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için

kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bunlardan kasa hesabının TL bakiyesi gerçeğe uygun değeri olduğu kabul edilen kayıtlı değerleri ile, yabancı para mevcutları T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen alış kurları ile, likit fonlar açıklanan bilanço günü cari değerleri ile değerlenirler. Kredi kartı sliplerinden izleyen ay tahsil edileceklerde kayıtlı değerleri ile değerlenirler. Vadeli banka mevduatına, işlemiş gün esas alınarak faiz tahakkuku yapılır.

2.3.8 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışı hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışı hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi ve Muhasebe Standartları Kurumu (KGK) IASB tarafından yapılan düzenlemenin aynısını, Türkiye Finansal Raporlama Standardı TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı olarak 19 Ocak 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayınlamıştır. IASB yeni düzenlenen bu standartta da değişiklikler yapmış olup, KGK bu değişiklikleri de 19.12.2017 tarihli Resmi Gazete’de yayınlatarak yürürlüğe koymuştur. Esas Tebliğ bütün hükümleri ile 1.1.2018 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için zorunlu olarak uygulanacaktır. Değişiklik ise 1.1.2019 tarihinden sonra zorunlu olarak uygulanacaktır.

Bu standart finansal araçların (temel finansal varlık ve yükümlülükler, türev ürünler, opsiyon, sentetik ürünler, finansal teminat sözleşmeleri ve garantiler gibi) nasıl sınıflanacağını, nasıl ölçüleceğini (değerleneceğini) ve bilanço dışına nasıl çıkarılacağını açıklar. Bu finansal araçların ilk iktisap veya kazanılmasında, daha sonraki değerleme dönemlerinde nasıl değerleneceğine, korunma muhasebesinin nasıl uygulanacağına ve en önemlisi de finansal araçların değer düşüklüğünün nasıl ölçüleceğine ilişkin rehberlik eder.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı finansal araçların sınıflamasında iki farklı durumdan hareket etmekte ve buna göre sınıflama ve ölçme kriterlerini belirlemektedir. Bu iki durum:

- a) Finansal Aracın sağladığı nakit akımlarının niteliği veya şekli,
- b) Bu araçları işletmenin yönetim modeli veya kullanım amacıdır.

Eğer; finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açıyorsa bu finansal varlık itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Ölçümde etkin faiz oranı ağırlıklı olarak kullanılır. Değerleme farkları ise doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bu kapsamda müşterilerden alacaklar, diğer alacaklar, faizi için elde tutulan borçlanma araçları (bağlı menkul kıymetler bu kapsama girerler. Bunların temel amaç alım satım veya temettü gibi gelir etmekten ziyade finansal varlığın kendi anaparasını tahsil etmektir.

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bu durumdaki finansal varlıklarda faiz veya temettü geliri elde etmenin yanında ağırlıklı olarak satarak ticari kazanç elde etme amacı da vardır. Yani şirket kendi likiditesini korumak veya artırma, gerektiğinde de satış amacı ağır basar. Bu gibi durumlarda varlık gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Ancak faiz gelirlerinin dışındaki fiyat artış ve azalışları diğer kapsamlı gelirden geçirilerek öz kaynaklarda muhasebeleştirme asıldır.

Gerçeğe Uygun Değerdeki artış ve azalışların kar zararda muhasebeleştirilmesi, yukarıdaki şartları sağlamayan menkul kıymetlerin muhasebeleştirilmesi için geçerlidir. Yani eğer itfa edilmiş maliyetinden ölçülmüyorsa ve ana para geliri yanında satım amacı da yoksa, yani salt alım satım amacı ile elde tutuluyor ise finansal varlık gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve değer artış veya azalış zararı doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte işletmeler ve bazı finansal varlıklarının ölçüm kazanç ve kayıplarını Diğer Kapsamlı Gelirde de (özkaynaklarda) muhasebeleştirebilirler. Ancak bu opsiyon kullanılmasına mutlaka finansal

varlığın ilk iktisabında karar verilmelidir ve finansal araç sadece hisse senedi gibi özsermayeyi temsil eden finansal araçlar olmalıdır.

Bu standart ile ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiş başka bir husus ise finansal araçların değer düşüklüğüne uğramaları durumunda uğranılan zararın nasıl ölçüleceği ve mali tablolara nasıl alınacağı ile ilgilidir. Bu zararlar beklenen kredi zararı şeklinde isimlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin kar ve zarara aktarıldığı finansal araçlar hariç tüm finansal araçlar her raporlama döneminde münferiden veya duruma göre portföy yapısı şeklinde beklenen kredi zararı testine tabi tutulmalıdır.

Bazı finansal araçlar edinilirken zaten önemli kredi riskine uğramış olabilirler. Bunlar hariç, raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

12 aylık kredi zararında borçlunun kredi riskine maruz kalmış olması henüz gözlenmemektedir. Ancak izleyen bir yıllık dönemde kredi riskine maruz kalma olasılığı ve bu durumda ne kadar zarara uğrayacağı bir tahminle ölçülür ve bu tutar kadar karşılık ayrılır. Ancak borçlunun kredi riskinde azalma olduğu ve bu azalmanın önemli olduğu gözlenirse borçlunun temerrüde uğramış ve uğramamış tüm borçları dikkate alınarak toplam risk tutarı bulunmaya çalışılır. Bu risk tutarı borçludan tahsil edilebilecek tutarlar ile tahsil edilmesi gereken tutarlar arasındaki fark olup, bu hesapta paranın zaman değeri dikkate alınarak hesaplama yapılır.

Ancak standart; itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımı da düzenlemiş bulunmaktadır. Eğer beklenen zarar karşılığına konu olacak TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardına uygun şekilde doğmuş olmakla birlikte bir finansman bileşeni içermiyor ise veya finansman bileşeni içermekle birlikte bunu ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan ölçmeyi tercih etmişse, basitleştirilmiş yaklaşımı kullanabilirler ve beklenen kredi zararlarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir düzeyden ölçerler.

Şirket tüm raporlama dönemlerinde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen kredi ve alacakları için kolaylaştırılmış yöntemi, ancak somut bir şekilde kredi riski doğmuş alacaklarını genel yaklaşıma göre ömür boyu beklenen kredi riskine uygun şekilde ölçmeyi muhasebe politikası olarak kabul etmiş bulunmaktadır.

TFRS 9 Kapsamında Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar müşterilere satılan ticari mal ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Eğer ticari alacakların tahsilatı için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise, bu alacaklar kısa vadeli alacaklar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli alacaklar olarak sınıflandırılırlar. Ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir.

Vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra fatura değeri ile kayda alınmakta ve indirgenmiş net değerleri ile yansıtılmaktadır. Alacakların içerdiği finansman maliyeti ilgili alacağın vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar finansal tablolara yansıtılır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilir.

Ticari Alacakların tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlarından ve güvencelerinden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şüpheli alacak karşılığı hesaplaması müşterinin risklerine göre edilen tecrübeler de göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

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 muhasebeleştirmelerde 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.

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

| Finansal varlıklar | TMS 39’a göre önceki sınıflandırma | TMS 9’a göre yeni sınıflandırma |
|-------------------------------|---|--|
| Nakit ve nakit benzerleri | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari ve diğer alacaklar | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Finansal yükümlülükler | TMS 39’a göre önceki sınıflandırma | TMS 9’a göre yeni sınıflandırma |
| Borçlanmalar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari ve diğer borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre

ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "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.

2.3.10 Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Finansal tabloların hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Finansal durum tablosunda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Şirket'in yabancı para cinsinden yapılan işlemleri, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

2.3.11 Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskonto tabii tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket bu amaçla "beklenen hakların net şimdiki değeri" yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Erkeklerde 25 yılını, kadınlarda 20 yılını dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir.

Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibariyle kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değeri indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı belirlenirken borsada işlem gören uzun vadeli devlet tahvillerinin faiz oranı, piyasa faiz oranı ve enflasyon oranı kullanılmaktadır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç ve kayıp kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Faiz Maliyeti ve Cari Dönem Hizmet Maliyeti Gelir Tablosu'nda raporlanırken, Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar ise bilançoda özkaynaklar içerisinde ve Kar Zarar Tablosunda Diğer Kapsamlı Gelirler içerisinde raporlanmıştır.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

2.3.12 Netleştirme

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

2.3.13 Pay Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Ancak nakdi bir sermaye artırımını olmadan mevcut iç kaynakların esas sermayeye

eklenmesi ve karşılığında bedelsiz hisse senedi verilmesi durumunda (bölünme), son cari yıl ile önceki yılların karşılaştırmasını mümkün kılmak için önceki yılın hisse başına kazançları, sanki önceki yılda aynı sayıda hisse varmış gibi düzeltmeye tabi tutulur. Yıl içerisinde şirket sermayesi ve hisse adedinde herhangi bir değişim söz konusu değildir.

2.3.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüer) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

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.

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

2.3.15 Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlülüğü

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin TMS/TFRS'lere göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile vergi yasalarına göre değerleri arasındaki geçici farkların etkileri dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve

giderlerin, doğuş zamanlarının, vergi yasaları ile muhasebe standartlarında farklı düzenlenmesinden kaynaklanır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Eğer aktiflerin yeniden değerlenmiş değerleri veya TMS/TFRS'lere göre bulunan değerleri, vergi değerlerinden yüksekse vergilendirilebilir geçici farklara, aksi ise yani muhasebe değerleri vergi değerlerinden küçük ise, indirilebilir geçici farklara neden olurlar. Yine pasiflerde muhasebe değerleri vergi değerlerinden yüksek ise indirilebilir geçici farkları, küçük ise vergilendirilebilir geçici farklara neden olurlar. Bu farklar aktif veya pasifler bilanço dışına çıktıklarında veya amortisman ve itfa gibi nedenlerle ileri bir tarihte ortadan kalkarlar. İşte vergilendirilebilir geçici farklar bu farkların ortadan kalkacağı beklendiği tarihte beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ve indirilebilir geçici farklarda farkın ortadan kalkacağı beklendiği tarihteki beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmasına neden olurlar.

Türkiye'de kurumlar vergisinde tek bir oran (%22) geçerli olduğundan farklara ilişkin ertelenen vergiler bu oran üzerinden hesaplanır. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yer alan istisnalar bu oranı değiştirebilir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir. Diğer taraftan farklara neden olan işlem gelir veya gider olarak Kar Zarar'da muhasebeleştirilmiş ise bunların ertelenmiş vergi etkileri de dönem vergisini düzeltici bir şekilde bir vergi geliri veya gideri şeklinde muhasebeleştirilir.

Türkiye'de mali zararlar beş yıl boyunca ileriye taşınarak, eğer yeterli kar elde edilmiş ise bu kardan düşülebilir. Bu nedenle mali zararlar nedeniyle ileride tasarruf edilebileceği beklenen vergi tutarı kadar ertelenmiş vergi alacağının doğması beklenir ve muhasebeleştirilir.

2.3.16 Nakit Akımın Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.3.17 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden

çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir.

Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır. Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.3.18 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri ile birlikte yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir. Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

İlgili devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve yardımın işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara yansıtılır. Devlet yardımlarının daha önceden aktifleşen geliştirme maliyetleriyle ilişkili olan kısmı maddi olmayan varlığın elde etme maliyetinden düşürülürken diğer devlet teşvik ve yardımları oluştukları dönemde gelir olarak kaydedilir.

2.3.19 Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.4. Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

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

Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

2.4.1 Karşılıklar

Not 2.3'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Şirketin geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

2.4.2 Ertelenmiş Vergi

Şirket, stratejik plan ve bütçe çalışmalarında ileriki dönemlerde kurumlar vergisi hesaplamalarından mahsuplaştıracağını öngördüğü mali zararlarından ertelenmiş vergi varlığı yaratmaktadır.

2.4.3 Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıklar faydalı ömürleri

Not 2.3'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

2.4.4 Şüpheli ticari alacak karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, şirket yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır. Şirketin 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda 1.446.845 TL şüpheli ticari alacaklar karşılığı bulunmaktadır

DİPNOT 3- Nakit ve Nakit Benzerleri

| | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 54.752 | 246.656 |
| <i>TL</i> | 49.692 | 241.226 |
| <i>Avro</i> | 2.501 | 3.593 |
| <i>Usd</i> | 2.559 | 1.837 |
| <i>Ruble</i> | | |
| Bankalar | 635.737 | 4.621.546 |
| <i>Vadesiz Mevduat TL</i> | 438.789 | 525.720 |
| <i>Vadeli Mevduat TL</i> | | |
| <i>Vadeli Mevduat Avro</i> | | |
| <i>Vadesiz Mevduat Avro</i> | 60.701 | 3.938.387 |
| <i>Vadesiz Mevduat Dolar</i> | 136.247 | 0,00 |
| <i>Vadeli Mevduat Dolar</i> | | |
| Diğer Hazır Değerler | 296.342 | 157.439 |
| Toplam | 986.831 | 4.868.202 |

31 Aralık 2018 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları yukarıda sunulmuştur. Kasa, bankalar, diğer finansal kuruluşlardaki mevduat, diğer para piyasası plasmanları ve 3 ay veya daha kısa vadeli geri satış sözleşmeleri çerçevesinde kullanılan fonlar nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve 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 Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda 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 Lirası'na 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 4- Finansal Yatırımlar

Yoktur.

DİPNOT 5- Finansal Yükümlülükler

| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Krediler | 12.650.000 | 10.000.000 |
| <i>Anapara TL</i> | 12.650.000 | 10.000.000 |
| Uzun Vadeli Borçlanmanın Kısa Vadeli Kısmı | | |
| <i>Faiz</i> | -526.560 | 1.609.113 |
| Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar | 12.123.440 | 11.609.113 |
| Uzun Vadeli Krediler | 0 | 0 |
| <i>Anapara TL</i> | 0 | 0 |
| <i>Faiz</i> | | |
| Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar | 0 | 0 |
| Toplam Borçlanmalar | 12.123.440 | 11.609.113 |

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir.

| | | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 10.000.000 |
| 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 | - |
| TOPLAM | | 12.123.440 | 10.000.000 |

DİPNOT 6- Diğer Finansal Yükümlülükler

| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Finansal Kiralama Borçlanmaları (Kısa Vadeli) | 0 | 0 |
| <i>Anapara</i> | 0 | 0 |
| Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri(-) | 0 | 0 |
| Diğer Mali Borçlar | 0 | 0 |
| Kredi kartı borçları | 20.285 | 0 |
| Toplam Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçlanmaları | 20.285 | 0 |

DİPNOT 7- Ticari Alacak Ve Borçlar

| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ticari Alacaklar | | |
| Alacaklar | 9.066.998 | 2.297.296 |
| <i>TL</i> | 9.066.998 | 2.297.296 |
| Diğer Ticari Alacaklar | 225.879 | 0 |
| <i>Şüpheli Alacaklar</i> | 1.446.845 | 1.446.845 |
| <i>Şüpheli Alacak karşılığı</i> | -1.220.966 | -1.446.845 |
| Alacak Senetleri | 30.894.519 | 45.325.922 |
| <i>TL</i> | 30.894.519 | 45.325.922 |
| Ertelenmiş Faiz Giderleri (Reeskont) | -7.475.934 | -2.390.884 |
| Toplam | 32.711.462 | 45.232.334 |

| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ticari Borçlar | | |
| Borçlar | 76.522 | 3.626.481 |
| <i>TL</i> | 76.522 | 3.626.481 |
| Diğer Ticari Borçlar | 3.082.380 | 28.732 |
| <i>TL</i> | 3.082.380 | 28.732 |
| Borç Senetleri | 21.971 | 210.317 |
| <i>TL</i> | 21.971 | 210.317 |
| İlişkili Taraflara Borçlar | 1.109.708 | 703.598 |
| <i>TL</i> | 1.109.708 | 703.598 |
| Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont) | -160.164 | -4.476 |
| Toplam | 4.130.417 | 4.564.652 |

Ticari Alacaklar ve Ticari Borçlar, Seri XI; No 29 tebliği kapsamında etkin faiz oranı ile iskonto edilmiştir. Ticari alacaklar, Şirket tarafından, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar 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 ayrılır. Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlar olup iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir. Ticari borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

Ticari alacak ve ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar dipnot 38’de açıklanmıştır.

DİPNOT 8- Diğer Alacak ve Borçlar

| <u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 3.806 | 3.806 |
| Diğer Çeşitli Alacaklar | 51.376 | 0 |
| Ertelenmiş Faiz | -8.615 | 0 |
| Toplam | 46.568 | 3.806 |

| <u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 35.957 | 35.957 |
| Ertelenmiş Faiz | -5.613 | 0 |
| Toplam | 30.343 | 35.957 |

| <u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Alınan Depozito ve Teminatlar | 0 | 0 |
| Ortaklara Borçlar | 4.524.131 | 1.504.622 |
| İlişkili Taraflara Diğer Çeşitli Borçlar | 0 | 0 |
| Ertelenmiş Faiz | -132.329 | 0 |
| Toplam | 4.391.801 | 1.504.622 |

DİPNOT 9- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

| <u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Personel Ücretleri | 515.770 | 810.569 |
| Toplam | 515.770 | 810.569 |

DİPNOT 10- Stoklar

| <u>Stoklar</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 692.536 | 1.356.056 |
| Verilen Sipariş Avansları* | 0 | |
| Toplam | 692.536 | 1.356.056 |

DİPNOT 11- Peşin Ödenmiş Giderler

| <u>Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Verilen Sipariş Avansları | 1.948.295 | 2.323.553 |
| Faiz Tahakkuku | -129.132 | 0 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 0 | 483.121 |
| Toplam | 1.819.163 | 2.806.674 |

| <u>Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 212.511 | 5.056 |
| Faiz Tahakkuku | -9.468 | 0 |
| Toplam | 203.043 | 5.056 |

DİPNOT 12- Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

| <u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Geçici Vergi | 3.583.786 | 72.226 |
| Stopaj | 0 | 2.369 |
| Toplam | 3.583.786 | 74.595 |

| UV Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Geçici Vergi* | 740.777 | 675.781 |
| Stopaj | 0 | 0 |
| Toplam | 740.777 | 675.781 |

*6736 Sayılı Kanuna göre yapılan matrah artırımından kaynaklanan işletmenin varlıklarıdır.

DİPNOT 13- Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

| Diğer Dönen Varlıklar | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| Gelecek aylara ait gelirler | 0 | 0 |
| Devreden KDV | 628.636 | 1.210.554 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 0 | 0 |
| Personel Avansları | 19.791 | 22.018 |
| Ertelenmiş Faiz | -811 | 0 |
| Toplam | 647.616 | 1.232.572 |

| Diğer Duran Varlıklar | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Diğer Çeşitli Duran Varlıklar | 0 | 0 |
| Toplam | 0 | 0 |

DİPNOT 14- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur.

DİPNOT 15- Maddi Duran Varlıklar

| | 01.01.2019 | GİRİŞLER | ÇIKIŞLAR | 31.03.2019 |
|--------------------------------------|------------|----------|----------|------------|
| Arazi ve Arsalar | 3.051.007 | 0 | 0 | 3.051.007 |
| Yer altı ve Yerüstü Düzenleri | 2.066.233 | 0 | 0 | 2.066.233 |
| Binalar | 19.695.116 | 0 | 0 | 19.695.116 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 7.562.651 | 0 | 0 | 7.562.651 |
| Taşıtlar | 775.617 | 0 | 0 | 775.617 |
| Demirbaşlar | 24.602.180 | 905.192 | 13.548 | 25.493.824 |

| | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Birikmiş Amortismanlar (-) | -36.604.898 | -565.726 | 0 | -37.170.624 |
| Yapılmakta olan yatırımlar* | 11.862.670 | 1.602.542 | 0 | 13.465.212 |
| TOPLAM | 33.010.577 | 0 | 0 | 34.939.036 |
| | | | | |
| | 01.01.2018 | GİRİŞLER | ÇIKIŞLAR | 31.12.2018 |
| Arazi ve Arsalar | 3.051.007 | 0 | 0 | 3.051.007 |
| Yer altı 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 |
| Birikmiş Amortismanlar (-) | -34.619.828 | -1.985.070 | 0 | -36.604.898 |
| Yapılmakta olan yatırımlar* | 11.020.928 | 841.742 | 0 | 11.862.670 |
| TOPLAM | 28.972.675 | 4.037.991 | 0 | 33.010.577 |

*Side Tatil Köyünde büyük çapta yenileme çalışması yapılmış olup; 31.03.2019 tarihi itibariyle Side'de yapılan yatırım harcaması toplam 9.839.433 TL'dir.(31.12.2018 yılı 7.429.996 TL) Side Tatil Köyünde yapılan yenileme çalışmalarına 2019 yılsonunda tamamlanması planlanmaktadır. Abant Tatil Köyü yenileme çalışmaları Haziran 2014 itibariyle başlamış olup özellikle otel odalarında ve alt yapıda önemli yenileme yapılması planlanmıştır. 31.03.2019 tarihi itibariyle Abant'ta yapılan yatırım harcaması toplam 3.625.779 TL'dir. (31.12.2018 yılı 3.616.280 TL)'dir.

Şirket, gayrimenkullerini yeniden değerlemeye tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardının 30. maddesinde belirtilen hükmü uygulayarak, maliyet yöntemine göre değerlemiştir. Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Amortisman maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre kıst bazında hesaplanmaktadır. Şirket maddi duran varlıklarını iktisap tarihinde maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmiştir.

Şirketin maddi duran varlıklarını değerlemeye tabi tutmadığı ve faydalı ömür çalışması yapmadığı görülmüştür.

DİPNOT 16- Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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.

| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Haklar (Devre Kullanım Hakları) | 762.646 | 762.646 |
| Diğer Maddi olmayan Varlıklar (Bilgisayar Programı) | 27.998 | 27.998 |
| Haklar İtfa payı (-) | -218.540 | -220.906 |
| | 572.103 | 569.738 |

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 17- Ertelenmiş Gelirler

| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Gelirler | 0 | 0 |
| Alınan Diğer Sipariş Avansları* | 4.636.630 | 4.185.879 |
| Alınan Sipariş Avansları | 15.553.527 | 45.998.191 |
| Ertelenmiş Faiz | -1.480.905 | 0 |
| Toplam | 18.709.252 | 50.184.070 |

*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 18- Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Yoktur.

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. 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.

DİPNOT 19- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

| <u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Ödenecek Vergi Fonlar | 110.301 | 79.954 |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 192.864 | 288.506 |
| Vad.Geç.Ert.veya Tak.Ver.ve Diğ.Yük | 0 | 291.739 |
| Ödenecek Diğer Yükümlülükler | 1.472 | 2.355 |
| Maliyet Giderleri Karşılığı | 0 | 0 |
| Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları | 0 | 0 |
| Gider Tahakkukları* | 1.696.841 | 547.883 |
| Toplam | 2.001.478 | 1.210.437 |

| <u>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Geçici Vergi Hesabı-Matrah Artırımı | 740.777 | 384.042 |
| Kamuya Olan Ert. veya Tak. Borç. | 0 | 0 |
| Toplam | 740.777 | 384.042 |

*Bu tutarın 2019 yılı için Yönetim ve Denetim Kurulu ücretleri 215.252 TL (2018 yılı 180.940 TL), 287.571 TL’si Kira tahakkukları (2018 yılı 377.700 TL), 45.060 TL’si Komisyon Giderlerinden oluştuğu tespit edilmiştir.

DİPNOT 20- Uzun Vadeli Karşılıklar

| Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|--|------------------|------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 1.709.862 | 2.945.065 |
| Toplam | 1.709.862 | 2.945.065 |

| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Tahmini Çalışma Süresi | K:20 yıl, E:25 yıl | K:20 yıl, E:25 yıl |
| Enflasyon Oranı: | 20,30% | 20,30% |
| Faiz Oranı: | 27,24% | 27,24% |
| İskonto Oranı: | 5,77% | 5,77% |
| Ortalama Olasılık: | 0,9456 | 0,9456 |
| KT Tavanı: | 6.017,60 | 6.017,60 |

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 Mart 2019 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 6.017,60 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, aşağıda açıklanan "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi" ve bazı 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 Mart 2019 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı ve

enflasyon oranı esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %5,77 reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

DİPNOT 21- Ertelenen Vergi

| 31.12.2018 | Varlık | Yükümlülük |
|--------------------|----------------|-------------------|
| Duran Varlık | 0 | 44.763 |
| Kıdem Tazminatı | 145.755 | 551.848 |
| Reeskont Geliri | 0 | 440.730 |
| Reeskont Giderleri | 510.812 | 0 |
| Banka Kredileri | 0 | 115.843 |
| Toplam | 656.567 | 1.153.184 |

| | |
|--|----------------|
| | 496.617 |
| Aktüeryal Hesaplarda Takip Edilen Ertelenmiş Vergi | 19.588 |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 516.204 |

| 31.03.2019 | Varlık | Yükümlülük |
|--------------------|----------------|-------------------|
| Duran Varlıklar | 0 | 0,00 |
| Kıdem Tazminatı | 0 | 589.013 |
| Reeskont Gelirleri | 0 | 895 |
| Reeskont Giderleri | 478.177 | 0 |
| Banka Kredileri | 0 | 321.823 |
| Toplam | 478.177 | 911.731 |

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 433.554 |
|---------------------------------------|----------------|

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. Şirket'in kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesi gereğince Kurumlar Vergisi'nden istisna olduğundan ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

DİPNOT 22- Özsermaye

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Özsermaye | 31.12.2017 | 31.12.2018 |
| Sermaye | 1.036.800 | 1.036.800 |
| Toplam | 1.036.800 | 1.036.800 |

Ödenmiş Sermaye : 1.036.800

Sermaye Düzeltmesi Olumlu farkları : 15.979.009 (31.12.2011)

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri : 31.12.2018 ve 31.12.2017 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 |

| | |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| 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 |

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

DİPNOT 23- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Maddi Duran Varlık Değer Artışları (Net) | 0 | 0 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Artışları (Net) | 0 | 0 |
| Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (Net) | 0 | 0 |
| Toplam | 0 | 0 |

| Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktüeryal Kazanç/Zarar | -89.034 | -89.034 |
| Ertelenen Vergi Etkisi | 19.588 | 19.588 |
| Toplam | -69.447 | 69.447 |

DİPNOT 24- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| <u>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Kar Yedekleri</u> | <u>2.192.704</u> | <u>2.192.704</u> |
| <u>Toplam</u> | <u>2.192.704</u> | <u>2.192.704</u> |

Yasal Yedekler 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa göre ayrılır.

Türk Ticaret Kanununun 519. maddesine göre kanuni yedekler;

1- Yıllık karın %5'i, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçe ayrılır.

2- Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra;

a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,

b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,

c) Pay sahiplerine %5'i oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3- Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4- İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5- Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

DİPNOT 25- Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

| <u>Geçmiş Yıllar Karları/Zararları</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Geçmiş Yıllar Karları</u> | <u>-5.392.102</u> | <u>11.057.721</u> |
| <u>Toplam</u> | <u>-5.392.102</u> | <u>11.057.721</u> |

DİPNOT 26- Satışlar Ve Satışların Maliyeti

| Satışlar | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| Satışlar | 72.990.622 | 1.669.444 |
| Diğer Satışlar | 3.550.016 | 219.945 |
| Satış İndirimleri | -128.135 | -12.008 |
| Toplam | 76.412.502 | 1.877.381 |
| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
| Satışların Maliyeti | -45.518.239 | -4.795.564 |
| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
| Brüt Satışlar | 30.894.264 | -2.918.183 |

DİPNOT 27- Faaliyet Giderleri

| PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| TOPLAM | 3.941.255 | 173.473 |
| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
| GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | | |
| TOPLAM | 4.403.144 | 393.786 |

DİPNOT 28- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler

| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Kambiyo Karları | 10.996.352 | 2.365.706 |
| Faiz Gelirleri | 96.155 | 0 |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | 0 | 0 |
| Reeskont Faiz Geliri | 2.529.877 | 4.476 |
| Diğer Gelirler | 223.520 | 972 |
| Toplam | 13.845.903 | 2.371.154 |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kambiyo Zararları | -14.221.311 | -2.342.723 |
| Karşılık Gideri | 0 | 0 |
| Reeskont Faiz Gideri | -2.342.277 | -2.390.884 |
| Diğer Giderler | -210.099 | -65.011 |
| Toplam | -16.773.638 | -4.798.618 |

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 şirketin 2019 yılında 2.342.723 TL kambiyo zararı (2018 yılı 14.221.311 TL) gerçekleşmiştir. Buna karşılık Şirket, aynı yılda 2.365.706 TL kambiyo karı (2018 yılı 10.996.352 TL) elde etmiştir.

DİPNOT 29- Finansman Gelir/Giderleri

| <u>Finansman Giderleri</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Faiz Giderleri | -2.660.580 | -544.424 |
| Toplam | -2.660.580 | -544.424 |

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Şirketin özellikli varlık elde etmesi durumunda; özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dâhil edilmektedir.

DİPNOT 30- Pay Başına Kazanç

| <u>Pay Başına Kazanç</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Hisse (adet) | 1.036.800 | 1.036.800 |
| Dönem Karı (Zararı) | 16.465.698 | -12.055.898 |
| Hisse başına kar (Zarar) | 15,88 | -11.63 |

Hisse 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 özkaynak enflasyon düzeltmesi farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini artıracırlar.

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 31- Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirketin 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. Şirketin öz kaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir. Şirketin spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirketin finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Şirketin Maruz Kaldığı Riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (madde d bkz.) , faiz oranındaki (madde e bkz.) değişiklikler ve diğer risklere (madde f bkz.) maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur Riski Ve Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem (31.03.2019)

Kar / Zarar

Yabancı Paranın Değer
Kazanması

Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi

ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

1- ABD Doları Net Varlık /

Yükümlülüğü

0

(-)

2- ABD Doları Riskinden Korunan

Kısım (-)

-

-

3- ABD Doları Net Etki (1+2)

0

(-)

Diğer Para Birimlerinin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

4- Diğer Para Birimler Net Varlık /

Yükümlülüğü

393.839

(393.839)

5- Diğer Para Birimi Riskinden

Korunan Kısım (-)

-

-

6- Diğer Para Birimi Net Etki (4+5)

393.839

(393.839)

TOPLAM

393.839

(393.839)

Döviz Kuru Duyarlılık 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) |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 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) |
| 5- Diğer Para Birimi Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- Diğer Para Birimi Net Etki (4+5) | 6.220 | (6.220) |
| TOPLAM | 19.695 | (19.695) |

Döviz Pozisyonu Tablosu

| | Cari Dönem (31.03.2019) | | | | | Önceki Dönem (31.12.2018) | | | | |
|--|-------------------------|----------------|----------------|----------|----------|---------------------------|----------------|---------------|----------|----------|
| | TL Karşılığı | USD | Avro | Gbp | Diğer | TL Karşılığı | USD | Avro | Gbp | Diğer |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 3.938.387 | 0 | 623.281 | - | - | 196.948 | 25.613 | 10.319 | - | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3) | 3.938.387 | 0 | 623.281 | - | - | 196.948 | 25.613 | 10.319 | - | - |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 3.938.387 | 0 | 623.281 | - | - | 196.948 | 25.613 | 10.319 | - | - |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 1.504.602 | 267.323 | - | - | - | 4.524.110 | 859.950 | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12) | 1.504.602 | 267.323 | - | - | - | 4.524.110 | 859.950 | - | - | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|----------------|---|---|--------------------|------------------|---------------|---|---|
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 1.504.602 | 267.323 | - | - | - | 4.524.110 | 859.950 | - | - | - |
| 19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 2.433.785 | (267.323) | 623.281 | - | - | (4.327.162) | (834.337) | 10.319 | - | - |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 2.433.785 | (267.323) | 623.281 | - | - | (4.327.162) | (834.337) | 10.319 | - | - |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. İhracat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 24. İthalat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

(e) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirketin sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Dipnot 5’de yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

| Sabit ve Değişken Faizli Finansal Araçlar | <u>31.03.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Finansal Yükümlülükler (Sabit Faizli) | (-) 12.123.440 | (-) 11.609.113 |

31 Mart 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan **faiz 1 puan yüksek/düşük** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi Kar/Zarar 116.091 TL (31.12.2018: 121.234 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirketin aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirketin tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilanço da net olarak gösterilmektedir. (Dipnot 7-8)

| CARI DÖNEM | Alacaklar | | | | Dipnot | Bankalardaki Mevduat | Dipnot |
|---|------------------|-------------------|-----------------|--------------|-------------|----------------------|----------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 1.416.838 | 43.815.496 | | 3.806 | | 4.621.546 | |
| <i>- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i> | | | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.416.838 | 43.815.496 | | 3.806 | 7--8 | 4.621.546 | 3 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | | | | | | | |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | | | | | | | |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | | | | |
| <i>- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)</i> | | 1.446.845 | | | 7--8 | | |
| <i>- Değer Düşüklüğü (-)</i> | | -1.446.845 | | | 7--8 | | |
| <i>- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i> | | | | | | | |
| <i>- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)</i> | | | | | | | |
| <i>- Değer Düşüklüğü (-)</i> | | | | | | | |
| <i>- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i> | | | | | | | |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | | | | | | | |

| ÖNCEKİ DÖNEM | Alacaklar | | | | Dipnot | Bankalardaki Mevduat | Dipnot |
|---|------------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------|-------------------------|----------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 5.262.590 | 27.469.225 | | 46.568 | | 635.737 | |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 5.262.590 | 27.469.225 | | 46.568 | 7--8 | 635.737 | 3 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | | | | | | | |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | | | | | | | |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | | |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | | | | |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri) | | 1.220.966 | | | 7--8 | | |
| - Değer Düşüklüğü (-) | | -1.220.966 | | | 7--8 | | |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | | |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri) | | | | | | | |
| - Değer Düşüklüğü (-) | | | | | | | |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | | |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | | | | | | | |

(h) Likidite Risk Yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablolardan birincisi, şirketin türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını, ikincisi ise kısa vadeli borç ödeme gücünü göstermektedir.

TABLO 1**31.03.2019**

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | Vadesi Belirsiz |
|---|----------------------|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| <i>Banka Kredileri</i> | 10.000.000 | 11.609.113 | - | 11.609.113 | - | - |
| <i>Borçlanma Senedi İhraçları</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>Finansal Kiralama Yükümü.</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>Ticari Borçlar</i> | 4.564.652 | 4.564.652 | 4.564.652 | - | - | - |
| <i>Diğer Borçlar</i> | 1.504.622 | 1.504.622 | 1.504.622 | - | - | - |
| <i>Diğer</i> | - | - | - | - | - | - |
| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Türev Finansal Yükümlülük. | - | - | - | - | - | - |
| <i>Türev Nakit Girişleri</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>Türev Nakit Çıktıları</i> | - | - | - | - | - | - |

31.12.2018

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | Vadesi Belirsiz |
|---|----------------------|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| <i>Banka Kredileri</i> | 12.123.440 | 13.817.588 | - | 13.817.588 | - | - |
| <i>Borçlanma Senedi İhraçları</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>Finansal Kiralama Yüküml.</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>Ticari Borçlar</i> | 4.130.417 | 4.299.177 | 4.299.177 | - | - | - |
| <i>Diğer Borçlar</i> | 4.391.801 | 5.043.512 | 5.043.512 | - | - | - |
| <i>Diğer</i> | - | - | - | - | - | - |
| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Türev Finansal Yükümlülük. | - | - | - | - | - | - |
| <i>Türev Nakit Girişleri</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>Türev Nakit Çıkışları</i> | - | - | - | - | - | - |

TABLO 2

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Finansal Varlıklar | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 986.831 | 4.868.202 |
| Ticari Alacaklar | 32.731.815 | 45.232.334 |
| Toplam | 33.718.647 | 50.100.536 |
| Finansal yükümlülükler | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
| Ticari Borçlar | 4.130.417 | 4.564.562 |
| Toplam | 4.130.417 | 4.564.562 |

DİPNOT 32. BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

DİPNOT 33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31.12.2018 ve 31.03.2019 tarihleri itibariyle düzenlenen nakit akış tabloları Kamu Gözetimi 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 34. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31.12.2018 ve 31.03.2019 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.

DİPNOT 35. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur.

DİPNOT 36. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen TRİ'ler;

| | 31.12.2018 | 31.03.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 1.767.745 | 1.767.745 |

31.03.2018 tarihi itibariyle Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin öz kaynaklarına oranı %0,097'dir. (31.12.2018 %0,079'dir.)

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle şirket tarafından verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

| | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Verilen ipotekler | 10.000 | 10.000 |
| Banka teminat mektupları | 1.767.745 | 1.767.745 |
| TOPLAM | 1.777.745 | 1.777.745 |

DİPNOT 37. TAAHHÜTLER

Yoktur.

DİPNOT 38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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 itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur.

- Aşağıda adı geçen firmalarda ilişkili taraf, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Nurullah ERCAN'dır.
- Ortak cari hesabı ve diğer cari hesaplar için faiz işletilmemektedir.
- İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır.

| <u>Ortaklara borçlar:</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ortaklara Borçlar (Nurullah ERCAN) | 4.391.801 | 1.504.622 |
| | 4.391.801 | 1.504.622 |

| <u>İlişkili taraflara borçlar:</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Arafa Madencilik | 119.150 | 102.607 |
| Bien Yapı Ürünleri | 375.367 | 119.572 |
| Bükköy A.Ş. | 418.669 | 427.523 |
| A-GA-VE TUR. | 7.451 | 7.609 |
| Anadolugaz | 0 | 0 |
| Gezinomi Seyahat | 0 | 23.301 |
| Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri | 177.113 | 22.986 |
| | 1.097.750 | 703.598 |

| <u>İlişkili taraflardan alacaklar:</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.03.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Bien Yapı Ürünleri | 460 | 0 |
| A-GA-VE TUR. | 3.793.024 | 0 |
| Bükköy A.Ş. | 0 | 0 |

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| Arafa Madencilik | 0 | 0 |
| Anadolugaz | 0 | 0 |
| Gezinomi Seyahat | 1.448.753 | 1.416.838 |
| | 5.242.237 | 1.416.838 |

İlişkili taraflara ödenen kur farkları: **31.12.2018** **31.03.2019**

| | | |
|----------------|-----------|---------|
| Nurullah ERCAN | 5.226.598 | 112.998 |
|----------------|-----------|---------|

İlişkili taraflardan alınan mal ve hizmet **31.12.2018** **31.03.2019**

| | | |
|-----------------------|------------------|----------------|
| Bien Yapı Ürünleri | 545.984 | 200.481 |
| A-GA-VE | 0 | 0 |
| Anadolugaz A.Ş. | 36.383 | 0 |
| Bükköy A.Ş. | 2.262.629 | 0 |
| Arafa Madencilik A.Ş. | 322.229 | 168.455 |
| Gezinomi Seyahat | 155.756 | 21.607 |
| | 0 | 30.405 |
| | 3.322.981 | 420.948 |

İlişkili taraflara satılan mal ve hizmetler **31.12.2018** **31.03.2019**

| | | |
|-----------------------|------------------|---------------|
| Bien Yapı Ürünleri | 33.497 | 0 |
| A-GA-VE | 0 | 0 |
| Bükköy A.Ş. | 129.426 | 0 |
| Anadolugaz A.Ş. | 1.517 | 0 |
| Arafa Madencilik A.Ş. | 12.075 | 0 |
| Gezinomi Seyahat | 2.102.003 | 36.261 |
| | 2.278.518 | 36.261 |

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

Tahsilat riski: Tahsilat yapamama riskini azaltmak amacıyla şirketimiz çalışmakta olduğu acentalarla kısa vadeli çekler ve ön avans ödemeleri ile çalışmaktadır. Hizmetler verildikçe faturalanmakta ve cari hesaplar kapatılmaktadır. Ayrıca tahsilat riskinin asgariye indirilmesi amacı ile satıcılara yapılacak ödemelerde, alıcılardan alınan çeklerin ciro edilmesi de tercih edilmektedir.

Stok riski: Şirketin stokları ağırlıklı olarak tatil köyleri restoranlarında verilen yiyecek ve içecek hizmetleri ile ilgili olması sebebiyle stok riski bulunmamaktadır.

Diğer riskler: Şirket Doğal afetler, Hırsızlık, Yangın gibi risklere karşılık sigorta yaptırmaktadır. Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 31.03.2019 itibariyle 116.806.240 TL'dir.

DİPNOT 40- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tablolar 30/04/2019 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 41- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirketimiz aleyhine Devre Tatil sahipleri tarafından şimdiye kadar açılan ve halen devam eden dava sayısı aşağıda rakamsal olarak gösterilmiştir. Ancak bu rakamlar her gün azda olsa değişebilmektedir.

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

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