

PETROKENT TURİZM A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

PETROKENT TURİZM A.Ş.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	10.489.921	2.853.221
Ticari Alacaklar	8	55.726.909	18.945.099
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7,8	3.141.429	4.060.810
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		52.585.480	14.884.289
Diğer Alacaklar	9	241.999	124.448
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,9	0	74.717
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		241.999	49.731
Stoklar	10	1.855.395	1.419.502
Peşin Ödenmiş Giderler	13	578.821	316.841
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	29	3.232.534	788.189
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		72.125.579	24.447.299
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	37.277	37.247
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		37.277	37.247
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	395.582	395.582
Maddi Duran Varlıklar	15	35.907.093	35.400.413
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	561.618	562.176
Peşin Ödenmiş Giderler	13	4.729	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	39	1.488.545	1.515.532
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	29	0	0
Diğer Duran Varlıklar	29	307.234	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		38.702.078	37.910.950
TOPLAM VARLIKLAR		110.827.657	62.358.249

YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Kısa Vadeli Borçlanmalar	45	0	700.000
Diğer Finansal Yükümlülükler	45	0	69.641
Ticari Borçlar	8	3.018.125	4.282.863
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	7,8	372.843	1.700.796
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		2.645.282	2.582.067
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	28	1.036.541	826.794
Diğer Borçlar	9	458.740	598.393
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	458.740	598.393

Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)	13	66.811.483	10.531.368
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	29	0	1.965
Kısa Vadeli Karşılıklar	28	0	75.069
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		0	75.069
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	710.868	953.596
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		72.035.757	18.039.689
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar	28	3.384.320	3.700.084
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		3.384.320	3.700.084
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	39	1.065.315	1.296.395
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	153.617	384.042
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.603.252	5.380.521
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		76.639.009	23.420.210
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	30	1.036.800	1.036.800
Sermaye Düzeltme Farkları		15.979.009	15.979.009
Paylara İlişkin Primler/İskontolar (+/-)		12.795	12.795
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	30	-277.374	-886.242
<i>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (+/-)</i>		-277.374	-886.242
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	2.192.704	2.192.704
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları (+/-)	30	20.602.973	7.579.352
Dönem Net Kârı/Zararı (+/-)	30	-5.358.259	13.023.621
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		34.188.648	38.938.039
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR		110.827.657	62.358.249

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

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Hasılat	31	2.030.331	99.817.481
Satışların Maliyeti (-)	31	-5.964.718	-67.323.960
Brüt Kâr (Zarar)	31	-3.934.387	32.493.521
Genel Yönetim Giderleri (-)	32	-406.143	-1.859.155
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	32	-220.197	-4.896.027
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	76.236	1.729.116
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-2.804.841	-7.537.915
Esas Faaliyet Kârı (Zararı)		-7.289.332	19.929.540
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		-7.289.332	19.929.540
Finansman Gelirleri (+)	36	5.649.080	8.039.133
Finansman Giderleri (-)	25-36	-5.199.211	-10.150.355
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)		-6.839.463	17.818.318
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		1.481.204	-4.794.697
Dönem Vergi Gideri/Geliri	39	1.136.208	-4.763.869
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	39	344.996	-30.828
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		-5.358.259	13.023.621
DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		-5.358.259	13.023.621
Pay Başına Kazanç	40	-5,17	12,56
Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		-5,17	12,56
Toplam Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)		5,17	12,56
DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		-5.358.259	13.023.621
DİĞER KAPSAMLI GELİR		277.374	-886.242
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi		355.608	-1.136.208
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		355.608	-1.136.208
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler		-78.234	249.966
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler			
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		-78.234	249.966
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR		277.374	-886.242
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-5.080.885	12.137.379

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

	Cari Dönem 31.03.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	8.972.293	20.755.498
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları	15.563.351	110.761.625
Satılan Mallardan ve Verilen Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	2.030.331	99.817.481
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri	13.533.020	10.944.144
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışı Sınıfları	-6.591.058	-88.848.003
Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler (-)	-5.964.718	-65.582.352
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	0	-515.770
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları (-)	-626.340	-22.749.880
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	0	-1.158.125
Ödenen Faiz (-)	0	0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	0	-1.158.125
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-1.085.758	-2.389.836
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0	0
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	-1.085.758	-2.389.836
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-249.835	-16.499.272
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	458.740	49.356
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	-700.000	-15.216.849
Ödenen Faiz (-)*	-8.575	-9.333.915
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	0	8.002.136
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)	7.636.700	1.866.390
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	0	0
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)	7.636.700	1.866.390
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	2.853.221	986.831
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	10.489.921	2.853.221

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (A) 1_8	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları/ Zararları	Dönem Net Kârı/ Zararı	Özkaynaklar Toplamı
ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2019)								
Dönem Başı Bakiyeler	1.036.800	15.979.009	12.795	-69.447	2.192.704	-5.392.102	16.449.823	30.209.582
Transferler						16.449.823	-16.449.823	0
Dönem Net Kârı (Zararı)							13.023.621	13.023.621
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir				-816.795				-816.795
Özkaynak Unsurlarındaki Toplam Artış (Azalış)						-3.478.369	13.023.621	-3.478.369
Dönem Sonu İtibarıyla Bakiyeler	1.036.800	15.979.009	12.795	-886.242	2.192.704	7.579.352	13.023.621	38.938.039
CARİ DÖNEM (31.03.2020)								
Dönem Başı Bakiyeler	1.036.800	15.979.009	12.795	-886.242	2.192.704	7.579.352	13.023.621	38.938.039
Transferler						13.023.621	-13.023.621	0
Dönem Net Kârı (Zararı)							-5.358.259	-5.358.259
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir				608.868				608.868
Özkaynak Unsurlarındaki Toplam Artış (Azalış)								
Dönem Sonu İtibarıyla Bakiyeler	1.036.800	15.979.009	12.795	-277.374	2.192.704	20.602.973	-5.358.259	34.188.648

PETROKENT TURİZM ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2020 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

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

Şirket faaliyetlerinin merkezi, Barbaros Mah. Billur Sok. No:1/2 Çankaya/ANKARA

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 243 kişidir (31 Aralık 2019: 222).

Şirket’in Bağlı Ortaklık ve İştiraki bulunmamaktadır.

1.2. Şirket’in Diğer Şube ve Ofisleri

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

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

1.3. Şirket’in Üst Düzey Yöneticileri ve Ortakları;

1.3.1.Şirket’in Sermaye Yapısı;

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

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

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

1.3.2.Şirket'in Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi Başlangıç Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Nurullah ERCAN	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahas Üye	24.03.2020	24.03.2023
Kasım KARATAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Murahas Üye	24.03.2020	24.03.2023
Yaşar AYSEV	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	24.03.2023
Kazım Serdar ÖZBEZEYEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	24.03.2023
Sirel ÖZKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	24.03.2023

1.3.3.Şirket'in Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi Başlangıç Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Kazım Serdar ÖZBEZEYEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	24.03.2023
Sirel ÖZKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	24.03.2023

1.3.4.Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi Başlangıç Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Kazım Serdar ÖZBEZEYEN	Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	24.03.2020	24.03.2023
Bahtım KARA	Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	24.03.2020	24.03.2023

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan finansal raporlama standartları

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

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

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

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

2.1.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.3. Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.4. Netleştirme - Mahsup

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

2.1.5. Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

31/03/2020 TARİHLİ DÖVİZ ALIŞ TABLOSU		
Döviz Kodu	Döviz Cinsi	Döviz Alış
USD/TRY	ABD DOLARI	6,5160
EUR/TRY	EURO	7,2150
GBP/TRY	İNGİLİZ STERLİNİ	8,0579

2.1.6. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket finansal tabloları, yayımlanmak üzere 28 Mayıs 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla birlikte, Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

2.1.7. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Şirket; Finansal Durum Tablosunu, Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Öz sermaye Değişim Tablosu ve Nakit Akış Tablosunu 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.8. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

2.2. TFRS'lere Uygunluk Beyanı

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

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yılda hazırlanan finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklik

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

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

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardına İlk Geçiş

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

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

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

Değişikliğin şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TMS 19 alışanlara Sağlanan Faydalar - Değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması ile geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasını içermektedir.

Değişikliğin şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 28 iştirakler ve iş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – Değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. şirketlerin zkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği iştirak ve müşterek yönetime tabi yatırımların TFRS 9 kullanılarak muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

Değişikliğin şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığına bilinmediği durumlarda ortaya çıkmaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi

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

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

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

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

b) Yayımlanan Ancak Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmaya Konulmayan Değişiklikler

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

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya

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

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

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

- i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya
- ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir. TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

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

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

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

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

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

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.4.1. İlişkili taraflar

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

2.4.2. Nakit ve nakit benzerleri

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

2.4.3. Ticari alacaklar

Sınıflandırma ve Ölçüm

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

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

değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

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

Ticari Alacaklar

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

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

2.4.4. Maddi duran varlıklar

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

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

2.4.5. Maddi olmayan duran varlıklar

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

2.4.6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

2.4.7. Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın

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

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

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

Şirket'in duran varlıklarında değer düşüklüğü tespit edilememiştir.

2.4.8. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

2.4.9. Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

2.4.10. Yabancı para cinsinden işlemler

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

2.4.11. Gelirlerin kaydedilmesi

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4.12. Karşılıklar

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

2.4.13. Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

2.4.14. Kiralamalar

(1) Şirket - kiracı olarak

Finansal Kiralama

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

Operasyonel Kiralama

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

(2) Şirket - kiralyan olarak

Operasyonel Kiralama

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

2.4.15. Sermaye ve temettüleri

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

2.4.16. Netleştirme

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

2.4.17. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.4.18. Hisse başına kazanç

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

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

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

2.4.19. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

2.6. nemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yöntemlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. nemli muhasebe, tahmin ve varsayımları, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Ticari ve diğer alacaklar

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

Türev olmayan finansal yükümlülükler

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

Maddi duran varlıklar

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

Ertelenmiş vergi

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket, yakın geğmişteki mali performansı dikkate alarak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin kuvvetli ihtimal oluşturacak yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenmiş vergi varlığı kaydetmemiştir.

DİPNOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla İşletme birleşmeleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 4- DİğER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla diğer işletmelerde payları bulunmamaktadır.

DİPNOT 5- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

DİPNOT 6- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	188.323	66.428
- Kasa TL	183.789	57.518
- Kasa EURO	2.934	5.896
- Kasa USD	1.600	1.458
- Kasa GBP	0	1.555
Bankalar	10.196.755	2.506.125
- Vadesiz Mevduat-TL	972.532	188.627
- Vadesiz Mevduat-EURO	8.896.422	1.980.693
- Vadesiz Mevduat-USD	8.096	26.425
- Vadesiz Mevduat-GBP	12.369	10.382
- Vadeli Mevduat-TL	307.336	300.000
Diğer Hazır Değerler	104.843	195.768
- Kredi Kartı Alacakları	104.843	195.768
TOPLAM	10.489.921	2.768.322
- Bloke mevduatlar	0	84.899
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	10.489.921	2.853.221

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları yukarıda sunulmuştur. Nakit ve nakit benzerleri; kasa, banka vadeli ve vadesiz mevduatlar ile bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirasına çevrilmiş değerleriyle gösterilmektedir.

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

DİPNOT 7- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
<i>Kısa Vadeli</i>		
Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.	0	0
A-GA ve Tur.Ve Tic.A.Ş.	0	2.743.310
Arafa Madencilik Tur.İnş.San.Ve Tic.A.Ş.	0	1.898
Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.	661.964	1.315.601
TOPLAM	661.964	4.060.810

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
<i>Kısa Vadeli</i>		
Arafa Madencilik Tur.İnş.San.Ve Tic.A.Ş.	114.704	193.807
Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.	227.362	378.049
Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.	0	418.669
A-GA ve Tur.Ve Tic.A.Ş.	7.609	7.490
Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.	13.679	6.469
Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	9.489	10.014
TOPLAM	372.843	1.700.796

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
<i>Kısa Vadeli</i>		
Ortaklardan Alacaklar(Nurullah ERCAN)	0	35.068
Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	0	39.649
TOPLAM	0	74.717

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
<i>Kısa Vadeli</i>		
Ortaklara Borçlar(Nurullah ERCAN)	458.740	598.393
TOPLAM	458.740	598.393

Mal ve Hizmet Satışları	31.03.2020	31.12.2019
Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.	0	2.389
Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.	0	296.931
Anadolugaz Tic.ve San.A.Ş.	0	0
Arafa Madencilik Tur.İnş.San.Ve Tic.A.Ş.	0	3.181
Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.	99.458	877.219
Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	39.468	0
TOPLAM	138.926	1.179.720

Mal ve Hizmet Alımları	31.03.2020	31.12.2019
Bien Yapı Ürünleri San.Turz.ve Tic.A.Ş.	192.596	639.461
Anadolugaz Tic.ve San.A.Ş.	12.708	13.919
Bükköy Madencilik Tur.İnş.Elekt.Ürt.San.Tic.A.Ş.	0	2.575.895
Arafa Madencilik Tur.İnş.San.Ve Tic.A.Ş.	166.594	411.193
Gezinomi Seyahat Tur.Tic.A.Ş.	9.813	86.972
Bien Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	25.966	372.168
TOPLAM	407.677	4.099.608

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31.03.2020	31.12.2019
Ödenen Kur Farkı	38.527	223.439
TOPLAM	38.527	223.439

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.

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

Transfer Fiyatlandırması: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13.maddesi 01.01.2007 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiş

bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerin uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanun da belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13'üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır. Belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

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

DİPNOT 8- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Alicılar	1.429.040	4.155.425
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	661.964	590.323
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	767.076	3.565.102
Alacak Senetleri	57.025.881	15.012.358
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	2.479.465	3.470.487
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>	54.546.416	11.541.872
Şüpheli Ticari Alacaklar	5.059.830	5.774.625
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-5.059.830	-5.166.399
Ertelenmiş Faiz Gideri (-)	-2.728.012	-830.911
TOPLAM	55.726.909	18.945.099
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Satıcılar	2.627.639	3.982.973
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	372.843	1.727.704
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	2.254.796	2.255.269
Borç Senetleri	386.926	375.760
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	386.926	375.760
Diğer Ticari Borçlar	8.887	673
Ertelenmiş Faiz Geliri (-)	-5.327	-76.543
TOPLAM	3.018.125	4.282.863

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

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

DİPNOT 9- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Diğer Alacaklar	0	39.649
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	0	39.649
Ortaklardan Alacaklar	0	35.068
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.806	3.806
Diğer Çeşitli Alacaklar	238.193	48.904
Şüpheli Diğer Alacaklar	0	1.630.428
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı(-)	0	-1.630.428
Ertelenmiş Faiz Gideri (-)	0	-2.979
TOPLAM	241.999	124.448

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	37.277	37.247
TOPLAM	37.277	37.247

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Ortaklara Borçlar*	458.740	598.393
TOPLAM	458.740	598.393

DİPNOT 10- STOKLAR

Stoklar	31.03.2020	31.12.2019
İlk Madde ve Malzeme	1.855.395	1.419.502
TOPLAM	1.855.395	1.419.502

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

DİPNOT 11- CANLI VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla canlı varlıkları bulunmamaktadır.

DİPNOT 12- SÖZLEŞME VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla sözleşme varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 13- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2020	31.12.2019
Verilen Sipariş Avansları	43.281	0
Gelecek Aylara Ait Giderler	535.540	316.841
TOPLAM	578.821	316.841

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2020	31.12.2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler	4.729	0
TOPLAM	4.729	0

Kısa Vadeli Ertelenen Gelirler	31.03.2020	31.12.2019
Alınan Sipariş Avansları*	62.751.891	7.124.817
Alınan Diğer Sipariş Avansları**	4.059.592	4.039.372
Ertelenmiş Faiz Gideri(-)	0	-632.820
TOPLAM	66.811.483	10.531.368

* Turizm sektöründe yaygın olarak sipariş avansları kullanılmaktadır.

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

DİPNOT 14-YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	1.01.2020	Transferler	Çıkışlar	31.03.2020
Arazi ve Arsalar	395.582	0	0	395.582
TOPLAM	395.582	0	0	395.582
NET DEFTER DEĞERİ	395.582			395.582

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

DİPNOT 15-MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1.01.2020 Açılış Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.03.2020 Bakiyesi
Maliyetler					
Arazi ve Arsalar	2.955.425	0	0	0	2.955.425
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.066.233	0	0	0	2.066.233
Binalar	19.704.049	0	0	0	19.704.049
Tesis, Makine ve Cihazlar	7.562.651	0	0	0	7.562.651
Taşıtlar	775.617	0	0	0	775.617
Demirbaşlar	27.520.619	1.085.758	0	0	28.606.377
Yapılmakta Olan Yatırımlar	14.094.728	74.706	0	0	14.169.435
Toplam Maliyetler	74.679.322	1.160.464	0	0	75.839.787
Birikmiş Amortismanlar(-)	39.278.910	-653.784	0		-39.932.694
Net Defter Değeri	35.400.413				35.907.093

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

*Side Tatil Köyünde büyük çapta yenileme çalışması yapılmış olup; 31.03.2020 tarihi itibariyle Side'de yapılan yatırım harcaması toplam 10.161.527 TL'dir.(31.12.2019 yılı 10.161.527 TL) Side Tatil Köyünde yapılan yenileme çalışmalarına 2020 yılsonunda tamamlanması planlanmaktadır. Abant Tatil Köyü yenileme çalışmaları Haziran 2014 itibariyle başlamış olup özellikle otel odalarında ve alt yapıda önemli yenileme yapılması planlanmıştır. 31.03.2020 tarihi itibariyle Abant'ta yapılan yatırım harcaması toplam 4.007.908 TL'dir. (31.12.2019 yılı 3.933.951 TL)

Şirket, maddi duran varlıklarını 31 Mart 2020 tarihi itibariyle elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortisman tutarlarının indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

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

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hizmetten çekme, restorasyon ve çevre rehabilitasyon fonlarından kaynaklanan paylar üzerindeki hakları bulunmamaktadır.

DİPNOT 17-ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla üyelerin kooperatif işletmelerdeki hisseleri ve benzeri finansal araçları bulunmamaktadır.

DİPNOT 18-MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2020 Açılış Bakiyesi	Girişler	Çıkışlar	31.03.2020 Kapanış Bakiyesi
Maliyetler				
Haklar	762.646	0	0	762.646
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27.998	0	0	27.998
Toplam Maliyetler	790.644	0	0	790.644
Birikmiş Amortismanlar(-)	-228.468	-558	0	-229.026
Net Defter Değeri	562.176		0	561.618

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

*Diğer maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

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

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

DİPNOT 19-ŞEREFİYE

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla şerefiye bulunmamaktadır.

DİPNOT 20-MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla maden kaynakları bulunmamaktadır.

DİPNOT 21- KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla TFRS-16 Kiralamalar standardı kapsamında kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 22-İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla imtiyazlı hizmet anlaşmaları bulunmamaktadır.

DİPNOT 23-VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla varlıklarında değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 24- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	31.03.2020	31.12.2019
SGK Teşviki	137.541	2.991.424
TOPLAM	137.541	2.991.424

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

DİPNOT 25- BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Aktüeryal Kıdem Tazminatları Faiz Maliyetleri	0	508.761
Kısa Vadeli Banka Kredi Faizleri	8.575	1.311.060
Diğer Finansman Giderleri	0	307.679
Kambiyo Giderleri	5.190.636	8.022.855
TOPLAM	5.199.211	10.150.355

DİPNOT 26- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	5.059.830	5.166.399
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	0	1.630.428
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.452.694	1.990.222
İzin Karşılığı	0	75.069
TOPLAM	6.512.524	8.862.118

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

DİPNOT 27- TAAHHÜTLER

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

	31.03.2020	31.12.2019
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	0	2.540.797
Verilen İpotekler	10.000	10.000
Banka Teminat Mektupları	3.072.095	2.540.797
TOPLAM	3.082.095	5.091.594

DİPNOT 28- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Personel Ücretleri	739.891	577.796
Ödenecek SGK Primleri	296.650	248.997
TOPLAM	1.036.541	826.794
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
İzin Karşılığı	0	75.069
TOPLAM	0	75.069
Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.384.320	3.700.084
TOPLAM	3.384.320	3.700.084
	31.03.2020	31.12.2019
Tahmini Çalışma Süresi	K:20 yıl E:25 Yıl	K:20 yıl E:25 Yıl
Tahmini Enflasyon Oranı	10,0%	11,84%
Faiz Oranı	13,75%	13,75%
İskonto Oranı	1,71%	1,71%
Ortalama Olasılık	87%	87%
KT Tavanı	6.730,15	6.730,15

Şirket çalışanlarına yönelik kıdem tazminatı karşılığı ayrılmasında yasal mevzuat ve ilgili standartlar dikkate alınmıştır. İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 6.730,15 TL ile sınırlandırılmıştır. Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu kısımda tanımlanan "Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları" ile özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, bazı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara

alınmıştır. Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.

Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından büyük ise, kıdem tazminatı tavanı esas alınarak 31 Mart 2020 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer piyasa faiz oranı ve enflasyon oranı esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %1,71 reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

DİPNOT 29- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
Devreden KDV	595.164	147.343
İş Avansları	2.588.750	628.646
Personel Avansları	47.325	12.200
Geçici Vergi	0	0
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	1.295	0
TOPLAM	3.232.534	788.189

Diğer Duran Varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
Geçici Hesap*	307.234	0
TOPLAM	307.234	0

*Matrah artırımını ile ilgili tutarlardan oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2020	31.12.2019
Gider Tahakkukları*	467.011	497.748
Ödenecek Vergi ve Fonlar	86.623	451.948
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.617	3.900
Geçici Vergi Hesabı-Matrah Artırımını	153.617	0
TOPLAM	710.868	953.596

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.03.2020	31.12.2019
Geçici Vergi Hesabı-Matrah Artırımını	153.617	384.042
TOPLAM	153.617	384.042

*Bu tutarın 31 Mart 2020 yılı için Yönetim ve Denetim Kurulu ücretleri 247.829 TL (2019 yılı 240.024 TL), 210.835 TL'si Kira tahakkukları (2019 yılı 232.223 TL), 8.347 TL'si Elektrik-Su Giderlerinden oluştuğu tespit edilmiştir. Bu tutarın önemli tutarda azalmasının nedeni; şirketin banka kredilerinin büyük kısmını kapatmasındandır.

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Kârı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	0	4.763.869
Dönem Kârının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri(-)	0	-4.761.904
TOPLAM	0	1.965

DİPNOT 30- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Özkaynaklar	17.015.809	17.015.809
Ödenmiş Sermaye	17.015.809	17.015.809
Sermaye	1.036.800	1.036.800
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	15.979.009	15.979.009
Paylara İlişkin Primler	12.795	12.795
Hisse Senedi İhraç Primleri	12.631	12.631
Hisse Senedi İhraç Primi Düzeltmesi	164	164
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-277.374	-886.242
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu(Net)	-355.608	-1.136.208
Vergi Etkisi	78.234	249.966
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.192.704	2.192.704
Yasal Yedekler	1.022.162	1.022.162
Olağanüstü Yedekler	1.170.542	1.170.542
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	20.602.973	7.579.352
Geçmiş Yıl Karları	33.265.962	19.405.785
Geçmiş Yıl Zararları (-)	-12.662.989	-11.826.433
Net Dönem Karı / Zararı	-5.358.259	13.023.621
TOPLAM	34.188.648	38.938.039

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihlerinde sermayede herhangi bir değişiklik olmamıştır.

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

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

Hisse Senedi İhraç Primi	164
Hisse Senedi İhraç Primi Düzeltmesi	12.631
TOPLAM	(31.12.2004) 12.795
Yasal Yedekler	1.591
Yasal Yedekler Düzeltmesi	583.811
TOPLAM	(31.12.2004) 585.402
Yasal Yedekler	(31.12.2011) 155.377
TOPLAM	740.779
Yasal Yedekler	(31.03.2016) 41.838
TOPLAM	782.617
Yasal Yedekler	(31.03.2018) 9.338
TOPLAM	791.955
Statü Yedekleri	628
Statü Yedekleri Düzeltmesi	229.579
TOPLAM	(31.12.2004) 230.207
Olağanüstü Yedekler	3.810
Olağanüstü Yedekler Düzeltmesi	1.166.732
TOPLAM	(31.12.2004) 1.170.542

DİPNOT 31-MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN HASILAT

Satışlar	31.03.2020	31.12.2019
Yurtiçi Satışlar	1.876.548	94.347.168
Diğer Gelirler	183.347	6.390.967
Brüt Satışlar	2.059.895	100.738.136
Satış İadeleri	-5.255	-130.399
Satış İskontoları	-11.879	-142.197
Diğer İndirimler	-12.430	-648.059
Net Satışlar	2.030.331	99.817.481
Satışların Maliyeti(-)	31.03.2020	31.12.2019
Satılan Hizmet Maliyeti(-)	-5.964.718	-67.323.960
TOPLAM	-5.964.718	-67.323.960
BRÜT SATIŞ KARI	-3.934.387	32.493.521

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

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

DİPNOT 32- FAALİYET GİDERLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Genel Yönetim Giderleri	406.143	1.859.155

	31.03.2020	31.12.2019
Pazarlama Giderleri	220.197	4.896.027

DİPNOT 33- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31.03.2020	31.12.2019
Ertelenmiş Faiz Gelirleri	5.327	1.317.590
Faiz Gelirleri	6.700	0
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	21.978	233.745
Diğer Gelirler	42.231	177.781
Kambiyo Gelirleri*	0	0
TOPLAM	76.236	1.729.116

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31.03.2020	31.12.2019
Ertelenmiş Faiz Giderleri	-2.728.012	-833.890
Karşılık Giderleri	0	-5.963.209
Diğer Giderleri	-76.829	-740.816
TOPLAM	-2.804.841	-7.537.915

DİPNOT 34- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 35- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 36- FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Finansal Gelirler	31.03.2020	31.12.2019
Faiz Gelirleri	0	51.201
Kur Farkı Gelirleri	5.649.080	7.987.932
TOPLAM	5.649.080	8.039.133

Finansal Giderler	31.03.2020	31.12.2019
Kur Farkı Giderleri	-5.190.636	-8.022.855
Faiz Giderleri	0	-2.127.500
TOPLAM	-5.190.636	-10.150.355

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

Önemlilik ilkesi gereğince değerlendirmeye tabi tuttuğumuzda Şirket'in 2020 yılında 5.190.636 TL kambiyo zararı (2019 yılı 8.022.855 TL) gerçekleşmiştir. Buna karşılık Şirket, aynı yılda 5.649.080 TL kambiyo karı (2019 yılı 7.987.932 TL) elde etmiştir.

DİPNOT 37- DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	31.03.2020	31.12.2019
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</i>	-277.374	-886.242
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	-355.608	-1.136.208
<i>Fayda Planlarındaki Aktüeryal Kazanç ve Kayıpların Ertelenmiş Vergi Etkisi</i>	78.234	249.966

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

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıkları ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 39- ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	1.488.545	1.515.532
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri (-)	1.065.315	1.296.395
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) – Net	423.230	219.137

	31.03.2020	31.12.2019
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	-1.136.208	-4.763.869
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-344.996	-30.828
Toplam Vergi Geliri / (Gideri) – Net	-1.481.204	-4.794.697

Açıklama	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Ertelenen vergi varlıkları				
Reeskont Gideri	2.728.012	833.890	600.163	183.456
Amortisman Gideri	653.784	27.831	143.832	6.123
Karşılık Gideri	0	1.630.428	0	358.694
Beklenen Kredi Zararı	0	692.818	0	152.420
Finansman Giderleri	0	3.732	0	821
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.384.320	3.700.084	744.550	814.018
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.766.116	6.888.783	1.488.545	1.515.532
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Banka Kredileri	0	0	0	0
Duran Varlıklar Amortismanı	0	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.837.014	4.575.114	1.064.143	1.006.525
Reeskont Geliri	5.327	1.317.590	1.172	289.870
Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.842.341	5.892.704	1.065.315	1.296.395

	31.03.2020	31.12.2019
Toplam Vergi Varlığı - Toplam Vergi Yük	423.230	219.137
Aktüeryal Kazanç/Kayıp Etkisi	-78.234	-249.966
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü, Net	344.996	-30.828

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

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

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

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

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

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

DİPNOT 40-PAY BAŞINA KAZANÇ

	31.03.2020	31.12.2019
Hisse (Adet)	1.036.800	1.036.800
Dönem Karı (Zararı)	-5.358.259	13.023.621
Hisse Başına Kar (Zarar)	-5,17	12,56

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

DİPNOT 41-PAY BAZLI ÖDEMELER

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla pay bazlı ödemeleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 42-SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla sigorta sözleşmeleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 43- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla kur değişim etkileri bulunmamaktadır.

DİPNOT 44-YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla yüksek enflasyonlu ekonomi şartları oluşmadığından raporlama yapılmamıştır.

DİPNOT 45-FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Banka Kredileri	0	700.000
Ertelenmiş Borçlanma Maliyetleri(-)	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	69.641
TOPLAM	0	769.641

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir.

		31.12.2019	31.03.2020
Para birimi "TL" (Kısa vadeli banka kredileri)			
Banka ve Kredi Türü	Vadesi	Tutar	Tutar
Yapı Kredi Bankası	20.12.2020	700.000	0
TOPLAM		700.000	0

DİPNOT 46- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Sermaye Risk Yönetimi

	31.03.2020	31.12.2019
Toplam Finansal Yükümlülükler	0	769.641
Nakit ve Benzerleri (-)	10.489.921	2.853.221
Net Borç	-10.489.921	-2.083.580
Özkaynaklar	34.188.648	38.938.039
Yatırılan Sermaye (Net borç + Toplam Özkaynaklar)	23.275.497	36.854.459
Net Borç / Yatırılan Sermaye Oranı	-45,07%	5,65%

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

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

Kur Riski

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem (31.03.2020)

Kar / Zarar

Yabancı Paranın Değer

Kazanması

Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi

ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü

810

(810)

3- ABD Doları Net Etki (1+2)

810

(810)

Diğer Para Birimlerinin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

4- Diğer Para Birimler Net Varlık / Yükümlülüğü

890.879

(890.879)

6- Diğer Para Birimi Net Etki (4+5)

890.879

(890.879)

TOPLAM

891.689

(891.689)

Döviz Kuru Duyarlilik Analizi Tablosu

Cari Dönem (31.12.2019)		
Kar / Zarar		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.642	(2.642)
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.642	(2.642)
Diğer Para Birimlerinin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Diğer Para Birimler Net Varlık / Yükümlülüğü	199.107	(199.107)
6- Diğer Para Birimi Net Etki (4+5)	199.107	(199.107)
TOPLAM	201.749	(201.749)

Kur Riski - 31.03.2020		USD	EURO	GBP	TL Karşılığı
3.	Parasal Finansal Varlıklar	1.242	1.233.045	1.535	8.916.886
5.	Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	1.242	1.233.045	1.535	8.916.886
9.	Duran Varlıklar (6+7+8)	0	0	0	0
10.	Toplam Varlıklar (5+9)	1.242	1.233.045	1.535	8.916.886
13.	Diğer Yükümlülükler	70.399	0	0	458.719
14.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (11+12+13)	70.399	0	0	458.719
18.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (15+16+17)	0	0	0	0
19.	Toplam Yükümlülükler (14+18)	70.399	0	0	458.719
20. Net Döviz Pozisyonu (10-19)					8.458.167

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

Faiz Oranı Riski

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

Faiz Oranı Riski	31.03.2020	31.12.2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Vadeli Mevduatlar	307.336	300.000
Finansal Borçlar	0	769.641

31 Mart 2020 tarihinde TL para birimi cinsinden olan **faiz 1 puan yüksek/düşük** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi Kar/Zarar 3.073 TL (31.12.2019: 7.244 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Kredi Riski

31.03.2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Diğer Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	3.141.429	52.585.480	241.999	10.196.755
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri	3.141.429	52.585.480	241.999	10.196.755
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)		5.059.830		
- Değer Düşüklüğü (-)		-5.059.830		

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

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

Likidite Riski

31.03.2020

Uzun Vadeli Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı (I+II+III)	12 aydan kısa (I)
Finansal Borçlar	0	0	0
Ticari Borçlar	3.018.125	3.018.125	3.018.125
TOPLAM	3.018.125	3.018.125	3.018.125

2019

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer

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

Finansal Araç Kategorileri

31 Mart 2020	İtibari Değer ile Değerlenenler	İtfa Edilmiş Değeri ile Değerlenenler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.489.921	0	0
Ticari Alacaklar	0	52.585.480	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar	0	3.141.429	0
Finansal Varlıklar	10.489.921	55.726.909	0
Finansal Borçlar	0	0	0
Ticari Borçlar	0	2.645.282	0
İlişkili Taraflara Borçlar	0	372.843	0
Finansal Yükümlülükler	0	3.018.125	0

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

DİPNOT 48- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket finansal tabloları, yayımlanmak üzere 28 Mayıs 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Nurullah ERCAN, Şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Kasım KARATAŞ, Bağımsız Yönetim kurulu üyeleri Sadettin ÖZBEZEYEN ve Osman Özer ÖZKAN tarafından onaylanmıştır.

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

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

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

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

DİPNOT 50-BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

DİPNOT 51 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle düzenlenen nakit akış tabloları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberinde yer alan "Dolaylı Yöntem"e göre hazırlanmıştır.

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

DİPNOT 52 - ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31.03.2020 ve 31.12.2019 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.