NADİR DÖVİZ VE KIYMETLİ MADEN TİCARETİ YETKİLİ MÜESSESE ANONİM ŞİRKETİ'NİN

31.12.2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARI VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	2-3
31.12.2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-5
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6-7
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	8
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	10–63

NADİR DÖVİZ VE KIYMETLİ MADEN TİCARETİ YETKİLİ MÜESSESE A.Ş.
GENEL KURULU'NA

01.01.2018 – 31.12.2018 HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Nadir Döviz ve Kıymetli Maden Ticareti Yetkli Müessese A.Ş.'nin 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar uyarınca Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Söz konusu hükümler uyarınca etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları kıymetli maden niteliğinde olan Has Altın, Has Gümüş ve Ziynet olarak tarif edilen ve darphane tarafından basılan altınların satışlarından ve döviz alım-satım işlemlerinden oluşmaktadır. Hasılat, satışı gerçekleştirilen ürünlerin kontrolü müşterilere devredildiğinde, dolayısıyla edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim ve komisyon düşülmesi suretiyle sunulmaktadır. Ürünün satıldığı hesap dönemine ilişkin hasılat tutarının muhasebeleştirilmesi, ürünün satış sözleşmesiyle bağlantılı olup olmadığının uygun bir şekilde değerlendirilmesine bağlıdır. Ticari sözleşmeler karmaşık olabileceğinden her bir duruma ilişkin	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Hasılatın finansal tablolara alınmasına yönelik kilit kontrollerin tasarımının, işleyişinin ve etkinliğinin değerlendirilmesi, - Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla risk ve getirinin alıcıya devrinin incelenerek hasılatın muhasebe politikalarına uygunluğunun ve uygun raporlama döneminde finansal tablolara yansıtılmasının değerlendirilmesi, - Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari koşullara ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümlerin incelenerek; farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara yansıtılma zamanlamasının değerlendirilmesi, - Örneklem ile seçilen ticari alacaklar için mutabakat gönderimi yapılması ve finansal tablolar ile uyumunun kontrol edilmesi, - Olağandışı işlemlerin varlığının tespit edilmesi

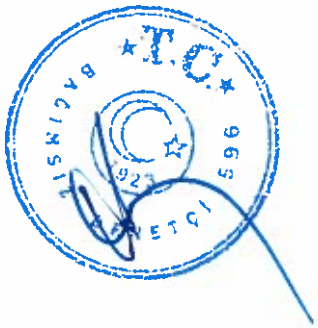
muhasebe esası seçilirken önemli muhakemelerin yapılması gerekmektedir. Ticari sözleşmelerin karmaşıklığı nedeniyle hasılatın doğru dönemde finansal tablolara yansıtılması önemli muhakemeler gerektirdiğinden hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir. Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamaya başlamıştır. TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirleyen; satıcının edim yükümlülüklerinin gerçekleşme zamanlamasına dayalı, ürün ve hizmetler üzerindeki kontrolün alıcıya devredilmesi şartlarına ilişkin kapsamlı bir çerçeve oluşturması nedeniyle önemli yönetim tahmin ve muhakemesi gerektirmektedir. Bu nedenle, TFRS 15'e göre hasılatın muhasebeleştirilmesinin ilk uygulaması denetimimiz için odaklanılan bir alan olmuş ve kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin detaylı bilgi ve açıklamalar Not 2.7 ve 19'da sunulmuştur.	amacıyla analitik incelemeler yapılması. - Raporlama dönemi sonrasında gerçekleşen iadelerin, örneklem yöntemi kullanılmak suretiyle maddi doğrulama prosedürleri uygulanarak, uygun raporlama döneminde finansal tablolara alınıp alınmadığının test edilmesi, - Şirket'in dönem içerisinde muhasebeleştirmiş olduğu yasal kayıtlarının değerlendirilmesi. TFRS 15'in ilk uygulanması ile ilgili olarak: - Şirket'in yeni muhasebe politikalarının anlaşılması, uygunluklarının değerlendirilmesi ve sonuçların belgelendirilmesi. - İlk geçişin etkisini belirlemek için yapılan hesaplamaların kullanılan geçiş yöntemine uygunluğunun değerlendirilmesi. - Şirket'in finansal tablolarında hasılat ile ilgili yapmış olduğu dipnot açıklamalarının TFRS 15 uyarınca yapılması gereken açıklamalara uygun olup olmadığının değerlendirilmesi. - Müşterilerle olan mevcut sözleşmeler analiz edilerek ve cari dönemde gelir elde edilecek unsurlar açısından muhasebe politikalarının uygunluğunun ve ilgili açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. Finansal tabloların bağımsız denetimine ilişkin sorumluluklarımıza yönelik ilâve açıklamalar Kamu Gözetimi Kurumunun internet sitesinde yer almaktadır. Bu açıklamalar, raporumuzun bir parçasını oluşturur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hüsnü ÜNALAN'dır.

İstanbul, 10 Haziran 2019

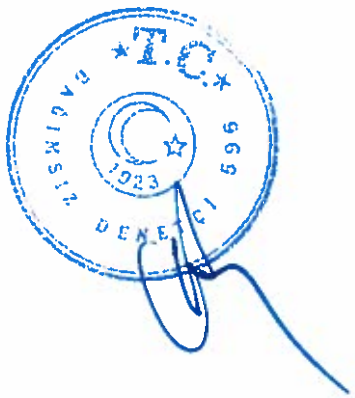
ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hüsnü ÜNALAN
Sorumlu Denetçi



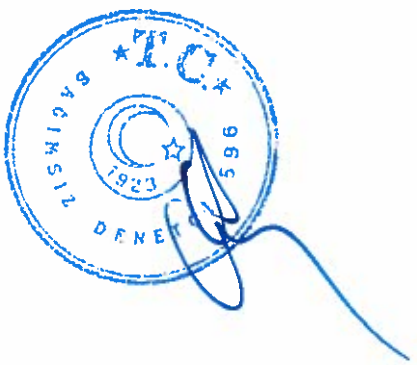
	Dipnot Referansları	31.12.2018	31.12.2017
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**78.313.021**	**82.948.312**
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	11.810.772	60.812.844
Ticari Alacaklar	9	25.523.280	1.894.469
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*6*	*261.777*	*602.174*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*9*	*25.261.503*	*1.292.295*
Diğer Alacaklar	11	676.090	
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*11*	*676.090*	
Stoklar	13	39.015.620	19.587.321
Peşin Ödenmiş Giderler	15	954.671	441.049
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	332.588	212.629
(Ara Toplam)		**78.313.021**	**82.948.312**
Duran Varlıklar		**1.296.466**	**1.936.829**
Diğer Alacaklar	11		1.128.875
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*11*		*1.128.875*
Maddi Duran Varlıklar	20	579.521	247.194
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	14.759	15.192
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*21*	*14.759*	*15.192*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	702.186	545.568
TOPLAM VARLIKLAR		**79.609.487**	**84.885.141**

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



	Dipnot Referansları	31.12.2018	31.12.2017
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**63.358.273**	**68.738.270**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	53.150.571	49.523.774
Ticari Borçlar	9	9.609.182	18.826.866
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	9	*9.609.182*	*18.826.866*
Ertelenmiş Gelirler	28	75.101	
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	387.862	280.894
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	30.353	22.579
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30	*30.353*	*22.579*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	105.204	84.157
(Ara Toplam)		**63.358.273**	**68.738.270**
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	53		
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**546.653**	**509.591**
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	546.653	509.591
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30	*546.653*	*509.591*
ÖZKAYNAKLAR		**15.704.561**	**15.637.280**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**15.704.561**	**15.637.280**
Ödenmiş Sermaye	33	15.000.000	15.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(254.375)	(254.179)
Diğer Kazanç/Kayıplar	33	*(254.375)*	*(254.179)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	1.074.838	998.236
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	(423.379)	(2.085.407)
Net Dönem Karı/Zararı	33	307.476	1.978.630
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	33		
TOPLAM KAYNAKLAR		**79.609.487**	**84.885.141**

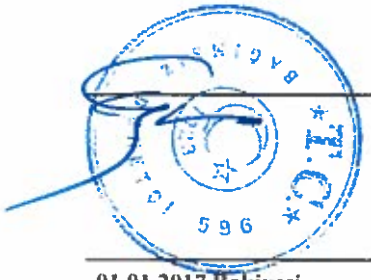
Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(195)**	**(55.189)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	52	(250)	(68.987)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	55	13.797
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(195)**	**(55.189)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**307.281**	**1.923.441**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		**307.281**	**1.923.441**
Ana Ortaklık Payları		307.281	1.923.441

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NADİR DÖVİZ VE KIYMETLİ MADEN TİCARETİ YETKİLİ MÜESSESE A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)



			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2017 Bakiyesi	**10.000.000**			**(198.990)**	**949.107**	**3.830.102**	**(866.380)**	**13.713.839**		**13.713.839**
Transferler (Not 33)					49.129	(915.509)	866.380			
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)				(55.189)			1.978.630	1.923.441		1.923.441
Sermaye Artırımı	5.000.000					(5.000.000)				
Temettüler					49.129	(915.509)	866.380			
31.12.2017 İtibariyle Özkaynak Toplamları	**15.000.000**			**(254.179)**	**998.236**	**(2.085.407)**	**1.978.630**	**15.637.280**		**15.637.280**
01.01.2018 Bakiyesi	**15.000.000**			**(254.179)**	**998.236**	**(2.085.407)**	**1.978.630**	**15.637.280**		**15.637.280**
Transferler (Not 33)					76.602	1.902.028	(1.978.630)			
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)				(195)			307.476	307.281		307.281
Sermaye Artırımı										
Temettüler						(240.000)		(240.000)		(240.000)
31.12.2018 İtibariyle Özkaynak Toplamları	**15.000.000**			**(254.375)**	**1.074.838**	**(423.379)**	**307.476**	**15.704.561**		**15.704.561**

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

	Ref.	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
		Bağımsız Denetim Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**(51.975.057)**	**66.672.594**
Dönem Net Karı / Zararı	33	**307.476**	**1.978.630**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		*307.476*	*1.978.630*
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**445.797**	**773.717**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	47,48	81.919	63.759
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	30, 49	132.579	186.406
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		*102.226*	*163.827*
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		*303.353*	*22.579*
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	29, 54	231.299	523.552
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		***(52.359.693)***	***64.367.180***
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13	(19.428.299)	69.292.501
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(23.629.062)	1.072.958
İlişkili Olan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		*340.397*	*421.793*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		*(23.969.459)*	*651.165*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11.15, 16, 17	(180.796)	2.402.059
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğ Alacak.Artış Azalış İle İlgili Düz.		*(180.796)*	*2.402.059*
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(9.217.684)	(8.399.784)
İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler			*(7.213.120)*
İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış Azalışla İlgili Düzeltmeler		*(9.217.684)*	*(1.186.664)*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borç. Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	26-32	96.148	(554)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış Azalış İle İlgili Düzeltmeler		*96.148*	*(554)*
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		***(51.606.420)***	***67.119.527***
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29, 54	(280.894)	(320.194)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(87.743)	(126.739)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(413.812)**	**(190.261)**
Maddi ve Maddi Olm.DuranVar.Alımından Kayn. Nakit Çıkışları	20, 21	(413.812)	(190.261)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		*(413.812)*	*(190.261)*
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(3.386.797)**	**(29.826.434)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	22-25	3.626.797	(29.826.434)
Ödenen Temettüler	33	(240.000)	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZ.NET ARTIŞ/AZALIŞ		**(49.002.072)**	**36.655.900**
NAKİT VE NAKİT BENZ.NET ARTIŞ/AZALIŞ	7	**(49.002.072)**	**36.655.900**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	**60.812.844**	**24.156.944**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	**11.810.772**	**60.812.844**

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Nadir Döviz ve Kıymetli Maden Ticareti Yetkili Müessese Anonim Şirketi, ("Şirket") 28 Temmuz 1997 tarih ve 4341 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlandığı üzere 23 Temmuz 1997 tarihinde kurulmuştur.

Şirketin unvanı 12.12.2018 tarihine kadar Nadir Döviz ve Kıymetli Maden Ticareti A.Ş. olup, 11.12.2018 tarihli genel kurul kararı ile Nadir Döviz ve Kıymetli Maden Ticareti Yetkili Müessese A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Nadir Döviz ve Kıymetli Maden Ticareti Yetkili Müessese Anonim Şirketi, ("Şirket"), genel olarak kambiyo mevzuatında belirtilen usul ve esaslara uygun bir şekilde yetkili müessese olarak faaliyet göstermektedir. Şirket esas olarak döviz ve efektif alım satımı, gramlık külçe ve yuvarlak altın alım-satımı, has, osmanlı, ziynet ve darphane mamullerinin alımı satımı, hurda ve takozların has karşılığında değişimi ve altın, gümüş, platin, paladyum ve rodyum alımı satımı işleri ile iştigal etmektedir.

Şirket'in, merkezi Tayahatun Mah. Kapalıçarşı Aynacılar Sok. No:28 Fatih/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

İstanbul Altın Borsası'nın 20 Ağustos 2002 tarihinde üye olarak faaliyette bulunma izni verilmiştir.

Şirket'in T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığından "Yetkili Müessese İzin Belgesi" ile 23.07.1997 tarihinde faaliyetine başlamıştır.

Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir.

Ad-Soyad	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
Unvan	2018	2017	2018	2016
Abdullah TÜTÜNCÜ	100,00	100,00	15.000.000	15.000.000
GENEL TOPLAM	**100,00**	**100,00**	**15.000.000**	**10.000.000**

Şirket'in 2018 yılı içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 44 kişidir. (2017 yılı: 44 kişi)

Finansal tablolar, 10.06.2019 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Finansal tablolar, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun'nun 17.11.2012 tarihli ve 28470 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı" uyarınca finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre, Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Şirket'in 6102 sayılı Kanunun 70 inci maddesi uyarınca finansal tabloların Türkçe ve Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir. Şirket yasal kayıtları Türk Lirası (TL) olarak tutulmaktadır.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

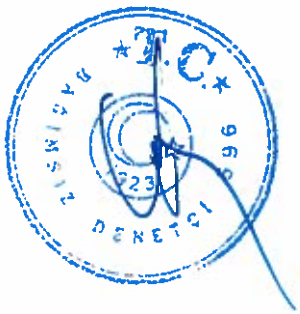
13.01.2011 tarihli 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na tabi gerçek ve tüzel kişilerden TMS'ye göre münferit ve finansal tablolarını düzenleyecek olanlar "Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı" ile belirlenmiştir.

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

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar dışında 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2013 itibarıyla, diğer standartlardaki dolaylı değişiklikler de dahil olmak üzere, aşağıdaki yeni standart ve değişiklikleri kabul etmiştir:

•TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü (Bakınız)
•TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)
•TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değerin ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değerin nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2017 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir. Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gereklilerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

TFRS 13 geçiş maddeleri uyarınca, Şirket ileriye dönük gerçeğe uygun yeni değer ölçümü uygulamıştır ve yeni açıklamalar için herhangi bir karşılaştırmalı bilgi sunmamıştır. Buna rağmen, değişimin Şirket'in varlık ve yükümlülüklerin ölçümleri üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Diğer kapsamlı gelir kalemleri sunumu

TMS 1'de yapılan değişiklikler sonucunda, Şirket kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki diğer kapsamlı gelirin sunumunu değiştirmiştir. Diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemler gelecekte kar veya zarara yeniden sınıflandırılabilir veya bir daha sınıflandırılamaz olarak sunulmaktadır. Karşılaştırmalı bilgiler de buna uygun olarak yeniden sunulmuştur. TMS 1'e yapılan değişikliklerin uygulanması sonucunda Şirket'in gelir tablosu aktif ve pasifleri üzerinde bir etkisi yoktur.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

TMS 19 (2011) standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

Muhasebe politikasındaki bu değişiklikten önce aktüeryal kayıp ve kazançlar kar veya zararda muhasebeleştiriliyordu.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

(a)Finansal Varlıkların Sınıflandırılması Ve Ölçümü

Şirket, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır.

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü
2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Şirketin finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Şirket, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Şirketin sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile bu bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;
- Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Bahsi geçen hususlara rağmen, Şirket, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir ve
- Şirket, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır.

Şirket yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan şartlar ve durumları dikkate alarak Şirketin o tarihteki mevcut finansal varlıklarını yeniden değerlendirmiştir ve TFRS 9'un ilk uygulamasının, Şirketin finansal varlıkları üzerinde, bu varlıkların sınıflandırılması ve ölçümünü aşağıdaki gibi açıklamıştır.

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır.

"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. Şirketin 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 kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını 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. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıkların sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Varlıklar	TMS 39'a Göre Önceki Sınıflandırma	TFRS 9'a Göre Yeni Sınıflandırma
Nakit, nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara, diğer kapsamlı gelir tab. yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara, diğer kapsamlı gelir tab. yansıt

Finansal varlıklarda yapılan diğer yeniden sınıflandırmaların hiçbirinin Şirket'in finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Şirket, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Şirket aşağıdakiler üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır:

Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve sözleşme varlıkları:

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

➢ Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

➢ 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 kar veya zarar tablosunda "genel yönetim giderleri" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ancak cari dönemde söz konusu uygulamanın Şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(c) Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırılması Ve Ölçümü

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihraççının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

Özellikle, TFRS 9, eğer ilgili yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirdeki etkilerinin muhasebeleştirilmesi, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmazsa bu yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin diğer kapsamlı gelirde sunulmasını gerektirir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskiyle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimleri sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ancak bunun yerine, finansal yükümlülük finansal tablo dışı bırakıldığında birikmiş karlara devredilir. Önceki dönemlerde TMS 39 kapsamında, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişimin tüm tutarı kar veya zararda sunulur.

TFRS 9 kapsamında finansal yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir:

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklar	TMS 39'a Göre Önceki Sınıflandırma	TFRS 9'a Göre Yeni Sınıflandırma
Borçlanmalar	İtfa Edilmiş Maliyet	İtfa Edilmiş Maliyet
Ticari Borçlar	İtfa Edilmiş Maliyet	İtfa Edilmiş Maliyet
Diğer Yükümlülükler	İtfa Edilmiş Maliyet	İtfa Edilmiş Maliyet
Türev Finansal Yükümlülükler	gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara, diğer kapsamlı gelir tab. yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara, diğer kapsamlı gelir tab. yansıt

TFRS 9 standardının uygulanmasının Şirketin finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

(d) Genel Korunma Muhasebesi

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri üç tür korunma muhasebesi içerir. Buna rağmen, özellikle korunma aracı niteliği kazanan finansal araç türleri ve korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşeni türleri genişletilerek korunma muhasebesi için uygun olan işlemlerin türlerine daha fazla esneklik sağlanmıştır.

Finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan işlem türlerine, özellikle finansal riskten korunma araçlarına hak kazanan araç türlerini ve finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşenlerinin türlerini genişletmek için daha fazla esneklik sağlanmıştır. Ek olarak, etkinlik testi "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Riskten korunma etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi de artık gerekli değildir. Şirketin risk yönetimi faaliyetleri ile ilgili ek sunum yükümlülükleri de getirilmiştir.

TFRS 9 hükümlerine göre, korunma işleminden kaynaklanan kazanç ve kayıpların, finansal olmayan korunan kalemlerinin başlangıçtaki defter değeri üzerinde düzeltme yapılarak (temel düzeltme) muhasebeleştirilmesi gereklidir. Buna ek olarak; korunma fonundan, korunan kalemin başlangıçtaki defter değerine yapılan transferler TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu standardı kapsamında yapılan yeniden sınıflandırma düzeltmeleri olarak kabul edilmez ve bu nedenle diğer kapsamlı geliri etkilemez. Temel düzeltmelere tabi olan ve korunma işleminden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, diğer kapsamlı gelir içerisinde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak tutarlar olarak sunulur. Bu durum, Şirketin TFRS 9 standardının uygulamasından önceki yaklaşımları ile uyumludur.

TFRS 9 korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasının cari ve/veya geçmiş yıllar için Şirketin finansal sonuçları ya da finansal durumu üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

Cari yılda Şirket, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamıştır. TFRS 15, gelirin tanınmasına 5 adımlık bir yaklaşım getirmiştir. Belirli senaryolar için TFRS 15'te daha fazla kural eklenmiştir. Yeni gerekliliklerin detayları ve Şirketin finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 15, "gelir tahakkukları" ve "ertelenmiş gelir" olarak bilinen hesapları tanımlamak için "müşteri sözleşmelerinden varlıklar" ve "müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler" terimlerini kullanır, ancak bu standart, finansal durum tablosundaki alternatif açıklamaların kullanılmasını yasaklamaz. Şirket, bu tür bakiyeleri tanımlamak için yeni terminolojiyi benimsemek yerine eski tanımlar üzerinden gösterimlere devam etmiştir.

Şirketin hasılat kalemleri için muhasebe politikaları dipnot 2.7.'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır. TFRS 15'in uygulanmasının, Şirketin hasılat işlemleri için daha kapsamlı açıklamalar yapılmasının yanı sıra, Şirketin finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 (değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü:

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir. TFRS 2'deki değişikliklerin Şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi:

TMS 40'a yapılan değişiklikler: Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir. Paragraf 57 (a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler:

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli:

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para İşlemleri ve Avans Bedeli cinsinden işlemlerin oluştuğu durumlara yöneliktir.

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kalem değilse
- Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:
- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Finansal tabloların onaylanma tarihinde, Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16 Kiralamalar (1)
TMS 28 (değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar (1)
TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler (1)
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları
TMS 19 (değişikliler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler (1)
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmelerTFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler (1)
(1) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Şirket yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir:

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamayı planlamaktadır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkı ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulayacaktır. TFRS 16'nın ilk uygulanması için Şirket, bir uygulama projesi yürütmüştür. Proje sonucunda, TFRS 16'da yapılan yeni kiralama tanımının, Şirketin kiralama sözleşmesi olarak değerlendirdiği sözleşmelerin kapsamını önemli ölçüde etkilemeyeceği sonucuna varılmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015 - 2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ve vadesi bilanço tarihi olan çekler içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

İndirgeme oranı olarak TL bazlı ticari alacaklar için vadelerine göre yıllık ortalama 23,45 oranı kullanılmıştır. (2017: 13,91)

Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 46 gündür.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

İlişkili Taraflar

Bir Şirketin diğer Şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir Şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki Şirket ilişkili taraf sayılır. Finansal tablolarda ortaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ortakların ilişkili kuruluşları ilişkili taraf olarak gösterilmektedir. İlişkili taraf ifadesi aynı zamanda Şirket'in ana sahibini, üst yönetimini, yönetim kurulu üyelerini ve bunların ailelerini de içermektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılır. Şirket cari dönemde 413.812 TL tutarında maddi duran varlık satın almıştır.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürlerini gösteren ortalama amortisman dönemleri aşağıdaki gibidir:

Taşıtlar	5 Yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	4–15 Yıl

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydaları artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır.

Dönem içerisinde duran varlık satılmamıştır. (2017: Yoktur.)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. İtfa payları bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan varlıkların itfa süreleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak 3-50 yıl arasında belirlenmiştir. Şirket dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satın almamıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerleri gerçekleşebilir/gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve maddi olmayan sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. Ticari borçların ortalama ödeme süresi 93 gündür. İndirgeme oranı olarak TL bazlı borçlar için vadelerine göre aşağıdaki oranlar kullanılmıştır.

Döviz bazlı ticari borçlar için Libor oranı kullanılmaktadır.

Vade (Gün)	31.12.2018	31.12.2017
0	23,24	12,76
7	23,47	13,15
30	23,49	13,72
60	23,50	13,80
90	23,49	14,25
180	23,47	14,45
270	23,46	14,53
360	23,44	14,57

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır. Şirket dönem içinde 265.810 TL şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmıştır. (31.12.2017: 651.849 TL)

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2018 yılı için vergi oranı %22'dir. (2017: %20)

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2018 yılı için vergi oranı %22'dir. (2017: %20)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

	31.12.2018	31.12.2017
İskonto oranı	%6,94	%4,14
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%98	%98

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Stoklar olağan iş akışı içerisinde satılmak amacıyla elde tutulan ve satılmak amacıyla edinilen Döviz, Has Altın, Osmanlı, ziynet ve darphane mamullerinin, 14, 18, 22 ayar hurda altınların, kıymetli metallerden altın, gümüş, platin, paladyum ve rodyumdan oluşmaktadır. (Not 13). Finansal tablo hazırlanan dönemlerde net gerçekleşebilir değer, maliyet değerinin altında kaldığı stok kalemleri bulunmamakta olup, bu nedenle stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. (2017: Yoktur)

Hasılat

Gelir, döviz ve kıymetli maden satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlardan gelirler, sahiplikten kaynaklanan önemli risk ve faydaların alıcıya transfer edilmesi suretiyle mali tablolara dahil edilir. Satışlarda önemli riskler ve faydalar hizmet alıcıya teslim edildiğinde veya yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Döviz ve kıymetli maden satışının satış olarak kaydedilebilmesi için malların sahipliğiyle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, işletmenin, satılan malların yönetimiyle sahipliğin gerektirdiği şekilde ilgili olmaması ve söz konusu mallar üzerinde etkin bir kontrolünün bulunmaması, hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi, işlemle ilgili ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve işlemle ilgili yüklenilen ve yüklenilecek maliyetlerinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi şarttır. Aynı işlem veya olaylarla ilgili gelir ve giderler eş zamanlı olarak finansal tablolara alınır. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iade ve iskontolardan arındırılmış halidir.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Şirket'in, alacaklar dışında, vade sonuna kadar tutmak niyeti beslediği, sabit veya değişken faiz ödeme planlı ve sabit vadeli menkul kıymetleri, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak adlandırılır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Alım-satım amaçlı tutulan bir finansal varlık veya finansal yükümlülük, fiyattaki veya aracının kar marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kar amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kar yaratma amacı ile yaratılmış bir portföy içerisinde yer alıyor ise, ne amaçla elde edildiğinden bağımsız olarak, alım-satım amacı ile tutulan bir finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin türevleri efektif "hedging (riskten korunma)" amaçlı olmadığı sürece alım-satım amaçlı tutulan finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar: (a) işletme kaynaklı kredi ve alacaklar, (b) vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar veya (c) alım-satım amaçlı tutulan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklardır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlenir. Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Şirket'in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ Herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı: finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

✓ Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören veya
✓ İşletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Niteliklerine Göre Giderler

Giderler, yoğunluk, kar veya zarar yaratma potansiyeli ve tahmin edilebilirlik açılarından farklı olabilen finansal performansın kısımlarını ortaya koymak için, alt gruplara ayrılır. Bu analiz iki biçimden birine göre yapılır. Şirket giderlerin fonksiyonu yöntemine göre sınıflandırmaktadır. Şirket giderlerin işletme içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayalı olarak hangisi güvenilir ve tutarlı bilgi sağlıyorsa, ona dayalı bir gruplamayla analizini sunmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

(Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye'de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL'dir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in döviz ve kıymetli maden vb. satışlardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakitleri içermektedir.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Şirket 2017 yılı içerisinde 240.000 TL kar dağıtımı yapmıştır. (2017: kar dağıtımı yapmamıştır.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değerin ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değerin nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır.

Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir. Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gereklilerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

Şirket, vadesi geçen ve tahsilât güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yaptırmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Yönetimin yaptığı bu tahminler Not 30'da açıklanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

✓ Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS 'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	**31.12.2018**	**31.12.2017**
Nadir Metal Rafineri San. ve Tic. A.Ş.	261.777	
Toplam	**261.777**	**-**

İlişkili Taraflara Yapılan Döviz ve Kıymetli Maden Satışları	**31.12.2018**	**31.12.2017**
Nadir Metal Rafineri San. ve Tic. A.Ş.	1.084.225.801	1.241.156.049
NMR Hediyelik Eşya Tic. San. Ltd. Şti.	2.298.305	2.057.459
Abdullah TÜTÜNCÜ	1.600.000	
Burak Yakın	8.012.500	2.021.735
Toplam	**1.096.136.606**	**1.245.235.243**

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflardan Yapılan Döviz ve Kıymetli Maden Alışları ve Kira Giderleri	31.12.2018	31.12.2017
NMR Hediyelik Eşya Tic. San. Ltd. Şti.		74.695
Nadir Metal Rafineri San. Ve Tic. A.Ş.	705.118.616	756.085.459
Abdullah TÜTÜNCÜ	198.000	165.000
Abdullah Tütüncü	13.170.722	7.370.000
Ahmet Yiğit Tütüncü	2.177.000	2.878.000
Burak Yakın	2.435.000	3.145.000
Toplam	**723.099.338**	**769.718.154**

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:	31.12.2018	31.12.2017
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	149.128	188.255
Huzur Hakkı	120.441	94.241
Kar Payı Ödemesi	240.000	
Toplam	**509.569**	**282.496**

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını ve nakit varlıkları içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	31.12.2018	31.12.2017
Kasa	993.068	931.940
-Türk Lirası	993.068	931.940
Banka	10.817.704	59.880.904
-Vadesiz Mevduat	10.817.704	59.880.904
TOPLAM	**11.810.772**	**60.812.844**

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle bankalardaki vadesiz mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018		31.12.2017	
	Döviz	TL	Döviz	TL
Vadesiz Mevduat				
TL		3.733.194		12.200.294
Usd	252.029	1.325.898	8.612.931	32.487.116
Euro	869.218	5.239.651	3.349.328	15.123.889
Gbp	200.000	1.330.560		
Chf	1	3	1	2
Altın (Gr)	831	181.466	444	69.603
Toplam	**1.322.079**	**11.810.772**	**11.962.704**	**59.880.904**

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari Alacaklar	25.330.931	1.294.289
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	*261.777*	*602.174*
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(69.428)	(1.994)
Şüpheli Alacaklar	867.984	651.849
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(867.984)	(651.849)
TOPLAM	**25.523.280**	**1.894.469**

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı Bakiyesi	651.849	11.759
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	265.810	651.849
Dönem İçinde (Tahsil/Vazgeçme/Değersiz) (-)	(49.675)	(11.759)
Şüpheli Alacak / Karşılığı Tutarı	**867.984**	**651.849**

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	9.457.905	18.823.614
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(17.066)	(10.912)
Diğer Ticari Borçlar	168.343	14.164
TOPLAM	**9.609.182**	**18.826.866**

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	676.090	
Şüpheli Diğer Alacaklar	950.000	950.000
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı (-)	(950.000)	(950.000)
TOPLAM	**676.090**	**-**

	31.12.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar		1.128.875
TOPLAM	**-**	**1.128.875**

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle Verilen Depozito ve Teminatlar 150.000 TL ve 100.000 USD karşılığı 526.090 TL olup, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilen işlem teminatlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: Verilen Depozito ve Teminatlar 250.000 Euro'su, 1.128.875 TL karşılığında olup. Gümrük ve Ticaret Bakanlığına verilen risk teminatından oluşmaktadır.)

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 13) STOKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
Ticari Mallar	39.015.620	19.587.321
TOPLAM	**39.015.620**	**19.587.321**

Şirketin Ticari Mal stokları has altın, gramlık milyen altın, ziynet altın ve efektif dövizlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı		**1.665.419**
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık		
İptal Edilen Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(1.665.419)
Dönem Sonu	**-**	**-**

Şirket kıymetli maden alım satımı yaptığı için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırılan stokların tamamı satılmıştır. Hurdaya ayrılan ve değerini tamamen yitiren stok yoktur.

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	202.216	157.309
Verilen Avanslar (Stok)	752.455	283.740
TOPLAM	**954.671**	**441.049**

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	332.588	212.629
TOPLAM	**332.588**	**212.629**

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
Taşıtlar	559.174	226.239
Demirbaşlar	655.534	574.658
Taşıtlar Amortismanı (-)	(116.082)	(67.914)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(519.106)	(485.789)
TOPLAM	**579.521**	**247.194**

Maddi duran varlıkların dönemdeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2018
Taşıtlar	226.239	332.935			559.174
Demirbaşlar	574.658	80.877			655.534
Toplam	**800.897**	**413.812**			**1.214.708**
Taşıtlar Amortismanı (-)	(67.914)	(48.168)			(116.082)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(485.789)	(33.318)			(519.106)
Toplam	**(553.703)**	**(81.486)**			**(635.188)**
Net Defter Değeri	**247.194**				**579.521**

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	31.12.2016	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017
Tesis, Makine ve Cihazlar	85.680			(85.680)	
Taşıtlar	81.391	144.847			226.239
Demirbaşlar	443.564	45.414		85.680	574.658
Toplam	**610.635**	**190.261**			**800.897**
Tesis, Makine ve Cihazlar Amort.	(62.310)			62.310	
Taşıtlar Amortismanı (-)	(42.915)	(24.999)			(67.914)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(388.743)	(34.734)		(62.310)	(485.789)
Toplam	**(493.968)**	**(59.733)**			**(553.703)**
Net Defter Değeri	**116.667**				**247.194**

Maddi duran varlıklar ilişkin sigorta teminatı tutarı 564.745 TL'dir.

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43.808	43.808
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(29.049)	(28.616)
TOPLAM	**14.759**	**15.192**

Şirket cari dönemde 433 TL amortisman ayırmıştır. (2016: 4.026 TL)

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31.12.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	52.124.570	49.523.774
Kredili Mevduat Hesabı	1.026.001	
TOPLAM	**53.150.571**	**49.523.774**

	Ortalama Faiz Oranı	31.12.2018	Ortalama Faiz Oranı	31.12.2017
Altın Kredisi	4,47	52.124.570	2,83	49.523.774

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER

	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Avanslar	75.101	
TOPLAM	**75.101**	**-**

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Krş.	387.862	280.894
TOPLAM	**387.862**	**280.894**

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Karşılıklar		
İzin Karşılıkları	30.353	22.579
TOPLAM	**30.353**	**22.579**

Cari dönemde kullanılmayan izin karşılıkları 30.353 TL'dir. (2017: 22.579TL)

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

	31.12.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	546.653	509.591
TOPLAM	**546.653**	**509.591**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

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

	2018	2017
İskonto oranı	%6,94	%4,14
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%98	%98

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı Bakiyesi	509.591	450.152
Faiz Maliyeti	35.366	18.636
Hizmet Maliyeti	66.610	76.204
Aktüeryal Fark	250	68.987
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)	(65.164)	(104.388)
Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	**546.653**	**509.591**

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2018	31.12.2017
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	49.442	34.547
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	55.762	49.610
TOPLAM	**105.204**	**84.157**

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ödenmiş Sermaye	**31.12.2018**	**31.12.2017**
Sermaye	15.000.000	15.000.000
TOPLAM	**15.000.000**	**15.000.000**

Ad-Soyad	**Pay Oranı (%)**		**Pay Tutarı (TL)**	
Unvan	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Abdullah TÜTÜNCÜ	100,00	100,00	15.000.000	15.000.000
GENEL TOPLAM	**100,00**	**100,00**	**15.000.000**	**15.000.000**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 15.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 15.000.000 TL). Sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 500 TL nominal değerde 30.000 adet hisseden meydana gelmiştir. (31 Aralık 2017: 30.000 adet)

Şirket, cari dönemde 240.000 kar dağıtımı yapmamıştır. (31.12.2017: Yoktur.)

Sermaye Düzeltme Farkları

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2018	31.12.2017
Diğer Kazanç/Kayıplar	(254.375)	(254.179)
TOPLAM	**(254.375)**	**(254.179)**

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı Bakiyesi	**(254.179)**	**(198.990)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(250)	(68.986)
Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 54)	55	13.797
Dönem Sonu Bakiyesi	**(254.375)**	**(254.179)**

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.074.838	998.236
TOPLAM	**1.074.838**	**998.236**

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31.12.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		
Geçmiş Yıllar Karları	1.504.712	2.331.999
Geçmiş Yıl Zararları	(1.928.091)	(4.417.406)
TOPLAM	**(423.379)**	**(2.085.407)**

	31.12.2018	31.12.2017
Net Dönem Karı/Zararı	307.476	1.978.630

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 2018 faaliyet dönemi karı 906.655 TL'dir. (01.01.-31.12.2017: 998.711 TL kar.) Kar dağıtımına konu olacak başka kaynağı bulunmamaktadır.

Şirket'in TFRS karı 307.476 TL'dir. (2017: 1.978.630 TL zarar) Kar dağıtımına konu olacak başka kaynağı bulunmamaktadır.

NOT 34) HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

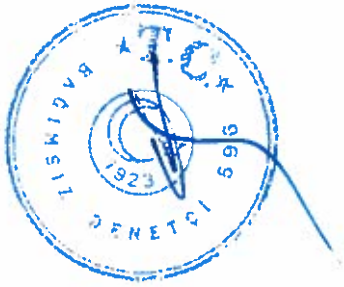
Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 36) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)



NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket tarafından açılan, Şirket'e karşı açılmış davaların ve icra takiplerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Şirket lehine açılan davalar ve icra takipleri	950.000	950.000
Şirket aleyhine açılan davalar		

Şirket'in 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	**31.12.2018**	**31.12.2017**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.366.149	3.052.544
TOPLAM	**5.366.149**	**3.052.544**
Şirket'in Özkaynaklar Toplamı	**15.704.561**	**15.637.280**
Şirket'in Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	**%34**	**%19,52**

NOT 42) TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 44) HASILAT

Satışlar	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Yurtiçi Satışlar	17.206.475.259	18.498.178.384
Has Altın Satışları	*7.601.482.064*	*8.045.628.692*
Gümüş Satışları	*143.789.541*	*121.557.854*
Efektif Döviz Satışları	*9.460.949.912*	*10.330.706.497*
Diğer Satışlar	*253.742*	*285.341*
Yurtdışı Satışları	7.265.454	19.640.765
TOPLAM	**17.213.740.713**	**18.517.819.149**

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyeti (-)	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(17.180.332.125)	(18.492.377.789)
TOPLAM	**(17.180.332.125)**	**(18.492.377.789)**

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 47) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.553.976)	(1.872.913)
Pazarlama Giderleri (-)	(2.885.152)	(2.178.440)
TOPLAM	**(5.439.128)**	**(4.051.353)**

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Genel Yönetim Giderleri (-)		
İşçi Ücret ve Giderleri (-)	(657.249)	(739.245)
Danışmanlık Hizmet Giderleri (-)	(351.790)	(200.025)
Kira Giderleri (-)	(209.213)	(165.000)
Sigorta Giderleri (-)	(201.466)	(58.586)
Havale ve Tahsil Giderleri (-)	(256.939)	(150.707)
Vergi, Resim ve Harçlar (-)	(233.178)	(233.828)
Amortisman ve Tükenme Payları (-)	(81.919)	(63.759)
Kıdem Tazminatı Giderleri (-)	(101.976)	(94.840)
Huzur Hakkı Giderleri (-)	(120.441)	(100.021)
İzin Karşılık Giderleri (-)	(30.353)	(22.579)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(265.810)	
Diğer Giderler (-)	(43.643)	(44.323)
TOPLAM	**(2.553.976)**	**(1.872.913)**

Amortisman Giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde yer almaktadır.

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Pazarlama Giderleri (-)		
İşçi Ücret ve Giderleri (-)	(1.739.771)	(1.350.049)
Gümrükleme ve Müşavirlik Giderleri (-)	(5.000)	(75.978)
Temsil Ağırlama ve Seyahat Giderleri (-)	(101.173)	(180.725)
Araç Kiralama Giderleri (-)	(355.228)	(194.635)
Elektrik, Telefon ve Su Giderleri (-)	(63.035)	(57.002)
Yakıt Gideri (-)	(130.234)	(72.091)
Bakım Onarım ve Kırtasiye Giderleri (-)	(24.098)	(16.206)
Reklam ve Satışları Teşvik Giderleri (-)	(131.766)	(80.553)
Yazılım ve Hizmet Giderleri (-)	(145.375)	(105.669)
Seyahat Giderleri (-)	(135.411)	
Diğer Giderler (-)	(54.060)	(45.532)
TOPLAM	**(2.885.152)**	**(2.178.440)**

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	137.418	136.367
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	486	6.090
TOPLAM	**137.904**	**142.457**

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(468.955)	(124.864)
Karşılık Giderleri (-)		(651.849)
TOPLAM	**(468.955)**	**(776.713)**

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Menkul Kıymet Satış Karları	8.024	2.093
TOPLAM	**8.024**	**2.093**

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	14.118	
Kur Farkı Gelirleri	18.274.854	15.715.418
Kredili Satış Vade Farkı Gelirleri	19.060	27.949
TOPLAM	**18.308.032**	**15.743.367**

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Finansman Giderleri (-)		
Kur Farkı Giderleri (-)	(43.420.698)	(31.035.787)
Kredi Alış Vade Farkı Giderleri (-)	(80.340)	(24.053)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(1.914.652)	(2.939.188)
TOPLAM	**(45.415.690)**	**(33.999.028)**

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(250)	(68.987)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	55	13.797
TOPLAM	**(195)**	**(55.190)**

NOT 53) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2017: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin

Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	31.12.2018	31.12.2017
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	702.186	545.568
TOPLAM	**702.186**	**545.568**

Vergi Geliri/Gideri:	**1 Ocak 31 Aralık 2018**	**1 Ocak 31 Aralık 2017**
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(387.862)	(280.894)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	156.563	(242.658)
	(231.299)	**(523.552)**

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları indirilebilir geçmiş yıl zararları, amortisman ve itfa payı, kıdem tazminatı ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları	**31.12.2018**	**31.12.2017**
Kıdem Tazminatı	546.653	509.591
Finansal Yükümlülükler	1.026.001	35.161
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmeleri	10.477	15.209
İzin Karşılığı	7.774	22.579
Ertelenmiş Finansman Gideri	69.428	1.994
Yabancı Para Değerlemesi		552.366
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	1.867.659	1.601.849
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(17.066)	(10.912)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, net	**3.510.926**	**2.727.837**

Kıdem Tazminatı	109.331	101.918
Finansal Yükümlülükler	205.200	7.032
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmeleri	2.095	3.042
İzin Karşılığı	1.555	4.516
Ertelenmiş Finansman Gideri	13.886	399
Yabancı Para Değerlemesi		110.473
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	373.532	320.370
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(3.413)	(2.182)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	**702.186**	**545.568**

	31.12.2018	**31.12.2017**
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	**545.568**	**774.429**
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	156.563	(242.658)
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 52)	55	13.797
Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	**702.186**	**545.568**

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)



NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		
Hisselerin Adedi	30.000	30.000
Net Dönem Karı (TL)	307.476	1.978.630
Hisse Başına Kazanç (TL)	10,25	65,95
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		
Hisselerin Adedi	30.000	30.000
Net Dönem Karı (TL)	307.476	1.978.630
Hisse Başına Kazanç (TL)	10,25	65,95

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Şirket, cari dönemde 240.000 TL kar dağıtımı yapmıştır. (31.12.2017: Yoktur)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)



NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı, nakit ve nakit benzerleri, stoklar ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi 2013 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	63.904.926	69.247.861
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(11.810.772)	(60.812.844)
Net Borç	52.094.154	8.435.017
Toplam Öz Sermaye	15.704.561	15.637.280
Toplam Sermaye	67.798.715	24.072.297
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%77	%35

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibariyle aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır.

Fiyat Riski

Şirket fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktifi özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak yer alan menkul kıymeti yoktur.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		31.12.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.		
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler		53.150.571	49.523.774

31 Aralık 2018 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz %10 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 33.878 TL (31.12.2017: 1.279 TL) daha düşük/yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara etkisi olmayacaktı. Diğer taraftan finansal riskten koruma nedeniyle vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 33.878 TL (31.12.2017: 1.279 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	31.12.2018				31.12.2017			
	TL Karşılığı	USD	EURO	Diğer	TL Karşılığı	USD	EURO	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.349.421	320.809	275.660		2.543.218	249.373	354.913	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.896.110	252.029	869.219	200.000	47.611.005	8.612.931	3.349.328	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.104.359	204.221	4.972		136.792	31.286	4.160	
3. Diğer								
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**12.349.890**	**777.059**	**1.149.851**	**200.000**	**50.291.015**	**8.893.590**	**3.708.400**	
5. Ticari Alacaklar								
6a. Parasal Finansal Varlıklar								
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					1.128.875		250.000	
7. Diğer								
8. Duran Varlıklar (5+6+7)					**1.128.875**		**250.000**	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**12.349.890**	**777.059**	**1.149.851**	**200.000**	**51.419.890**	**8.893.590**	**3.958.400**	
10. Ticari Borçlar	(9.457.964)	(352.786)	(1.059.593)	(1.507.075)	(5.980.107)	(343.364)	(739.575)	(2.221.970)
11. Finansal Yükümlülükler								
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler								
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler								
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**(9.457.964)**	**(352.786)**	**(1.059.593)**	**(1.507.075)**	**(5.980.107)**	**(343.364)**	**(739.575)**	**(2.221.970)**
14. Ticari Borçlar								
15. Finansal Yükümlülükler								
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler								
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler								
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)								
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**(9.457.964)**	**(352.786)**	**(1.059.593)**	**(1.507.075)**	**(5.980.107)**	**(343.364)**	**(739.575)**	**(2.221.970)**
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)								
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı								
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı								
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**2.891.926**	**424.273**	**90.258**	**(1.307.075)**	**45.439.782**	**8.550.226**	**3.218.826**	**(2.221.970)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**1.787.566**	**220.051**	**85.285**	**(1.307.075)**	**44.174.116**	**8.518.940**	**2.964.666**	**(2.221.970)**

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.498.189	(4.498.189)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**4.498.189**	**(4.498.189)**		
EURO'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- EURO net varlık/yükümlülüğü	1.940.308	(1.940.308)		
2- EURO riskinden koru kısım (-)				
3- EURO Net Etki (1+2)	**1.940.308**	**(1.940.308)**		
Diğer'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	11.580	(11.580)		
2- Diğer riskinden koru kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)	**11.580**	**(11.580)**		
TOPLAM :	**6.450.077**	**(6.450.077)**		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.225.060	(3.225.060)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**3.225.060**	**(3.225.060)**		
EURO'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- EURO net varlık/yükümlülüğü	1.453.461	(1.453.461)		
2- EURO riskinden koru kısım (-)				
3- EURO Net Etki (1+2)	**1.453.461**	**(1.453.461)**		
Diğer'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- Diğer net varlık/yükümlülüğü	(134.543)	134.543		
2- Diğer riskinden koru kısım (-)				
3- Diğer Net Etki (1+2)	**(134.543)**	**134.543**		
TOPLAM :	**4.543.978**	**(4.543.978)**		

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.12.2018	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		25.523.280			
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		25.523.280			
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		867.984		950.000	
- Değer düşüklüğü (-)		(867.984)		(950.000)	
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

31.12.2017	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**602.174**	**1.292.295**		**1.128.875**	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	602.174	1.292.295		1.128.875	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		651.849		950.000	
- Değer düşüklüğü (-)		(651.849)		(950.000)	
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından "Alacaklar" dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2017: Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından "Alacaklar" dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.)

Likidite Riski

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

31.12.2018 tarihi itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	53.150.571	53.150.571	32.829.153	20.321.418		
Beklenen Vadeler	***Defter Değeri***	***Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı***	**3 Aydan Kısa**	**3-12 Ay Arası**	**1-5 Yıl Arası**	**5 Yıldan Uzun**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	9.609.182	9.609.182	7.073.322	2.535.860		
Kısa/Uzun Vadeli Karşılıklar	577.006	577.006	30.353		546.653	
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	387.862	387.862	387.862			
Ertelenmiş Gelirler						
Diğer Yükümlülükler	105.204	105.204	105.204			

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski (Devamı)

31.12.2017 tarihi itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	49.523.774	49.523.774	26.544.112	22.979.662		
Beklenen Vadeler	***Defter Değeri***	***Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı***	**3 Aydan Kısa**	**3-12 Ay Arası**	**1-5 Yıl Arası**	**5 Yıldan Uzun**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	18.826.866	18.826.866	18.826.866			
Kısa/Uzun Vadeli Karşılıklar	532.170	532.170	22.579		509.591	
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	280.894	280.894	280.894			
Ertelenmiş Gelirler						
Diğer Yükümlülükler	84.157	84.157	84.157			

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması:

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

	31.12.2018		
Finansal Varlıklar	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.			

	31.12.2017		
Finansal Varlıklar	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.			

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 64) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 65) TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket ilk olarak TMS/TRFS'yi 2012 ve 2013 yıllarında uygulamıştır. 01.01.2012 açılış bilançosu TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

NOT 66) NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akım Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

NOT 67) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynaklar Değişim Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

