

**KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ
TİCARET A.Ş.**

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı özet finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Özkan Yıldırım, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2018

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-46
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-19
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-24
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24-25
NOT 6 STOKLAR	26
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
NOT 9 KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-29
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-31
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	31-33
NOT 12 HASILAT	33
NOT 13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	34-35
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	35
NOT 15 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	36-38
NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR	39-40
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-44
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	45
NOT 20 ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	46
NOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		511.809	458.398
Nakit ve Nakit Benzerleri	20	24.309	20.303
Ticari Alacaklar		83.534	66.224
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-5	4.899	7.354
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	78.635	58.870
Diğer Alacaklar		2.232	2.221
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	1.494	1.630
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		738	591
Stoklar	6	382.578	340.538
Peşin Ödenmiş Giderler	7	14.964	28.200
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	-	558
Diğer Dönen Varlıklar		4.192	354
Duran Varlıklar		172.468	177.985
Finansal Yatırımlar		648	648
Diğer Alacaklar		224	922
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	679
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		224	243
Maddi Duran Varlıklar	8	151.951	154.286
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		14.044	12.264
Peşin Ödenmiş Giderler	7	123	5.242
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	5.478	4.623
TOPLAM VARLIKLAR		684.277	636.383

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		487.010	428.102
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	107.421	160
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17	52.587	102.591
Ticari Borçlar		286.648	285.226
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-5	25.708	27.022
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	260.940	258.204
Diğer Borçlar		3.236	7.230
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		3.236	7.230
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	8.212	13.116
Ertelenmiş Gelirler	7	10.182	10.233
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.434	6.956
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	3.250	3.082
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	1.184	3.874
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.290	2.590
Uzun Vadeli Yükümlülükler		109.463	108.270
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	100.000	100.000
Diğer Borçlar		268	174
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		268	174
Uzun Vadeli Karşılıklar		9.195	8.096
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	9.195	8.096
ÖZKAYNAKLAR		87.804	100.011
Ödenmiş Sermaye	11	29.400	29.400
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	20.547	20.547
Hisse Senedi İhraç Primleri	11	7.026	7.026
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(3.544)	(3.544)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme ve			
Ölçüm Kayıpları		(3.544)	(3.544)
Geçmiş Yıllar Karları		46.582	29.341
Net Dönem (Zararı) / Karı		(12.207)	17.241
TOPLAM KAYNAKLAR		684.277	636.383

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Hasılat	12	729.125	675.010
Satışların Maliyeti (-)	12	(462.300)	(428.378)
BRÜT KAR		266.825	246.632
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(48.487)	(39.120)
Pazarlama Giderleri (-)	13	(206.572)	(181.544)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		19.954	15.864
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(23.512)	(21.393)
ESAS FAALİYET KARI		8.208	20.439
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		529	393
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(756)	(1.362)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		7.981	19.470
Finansman Giderleri (-)		(21.043)	(18.948)
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(13.062)	522
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		855	(455)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	15	855	(455)
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(12.207)	67
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	10	-	(523)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelirleri	15	-	105
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(12.207)	(351)
Pay Başına Kazanç	16	(0,04152)	0,00023
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına (Kayıp) / Kazanç		(0,04152)	0,00023

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2017 itibarıyla önceki dönem raporlanan bakiyeler	29.400	(3.805)	7.026	20.547	59.414	264	112.846
<i>Yeniden düzenlenme etkisi</i>	-	-	-	-	(23.903)	(6.434)	(30.337)
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	29.400	(3.805)	7.026	20.547	35.511	(6.170)	82.509
Transferler	-	-	-	-	(6.170)	6.170	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	(418)	-	-	-	67	(351)
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler	29.400	(4.223)	7.026	20.547	29.341	67	82.158

	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	29.400	(3.544)	7.026	20.547	29.341	17.241	100.011
Transferler	-	-	-	-	17.241	(17.241)	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	-	(12.207)	(12.207)
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler	29.400	(3.544)	7.026	20.547	46.582	(12.207)	87.804

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	1 Ocak- 30 Haziran	1 Ocak- 30 Haziran
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	Referansları	2018	2017
Net dönem (zararı) / karı		(12.207)	67
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	14	15.742	14.546
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	218	489
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)/gideri	6	(318)	(1.499)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	3.926	2.362
Net faiz ve vade farkı giderleri		23.835	20.486
Kur farkı (gelirleri) / giderleri		(1.265)	399
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	15	(855)	455
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		615	969
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış	5	(17.552)	(28.634)
Stoklardaki artış	6	(41.722)	(27.902)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış / (artış)		15.762	(1.588)
Ticari borçlardaki artış	5	1.422	26.822
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış		155	5.778
		(12.244)	12.750
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	(2.659)	(2.434)
Tahsil edilen / (ödenen) vade farkları		(7.680)	(5.997)
Tahsil edilen şüpheli alacak tutarı	5	24	6
Faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit		(22.559)	4.325
Maddi duran varlık alımından kaynaklı nakit çıkışları	8	(14.545)	(7.645)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklı nakit çıkışları		(2.422)	(1.258)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		1.165	301
Alınan faiz		388	226
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(15.414)	(8.376)
Kredi alımı ve tahvil ihracından elde edilen nakit		106.000	100.000
Kredi ve tahvil geri ödemeleri		(50.004)	(78.980)
Ödenen faizler		(14.017)	(12.714)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		41.979	8.306
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		4.006	4.255
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		20.303	7.556
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		24.309	11.811

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Koçtaş") İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi Taşdelen Mahallesi, Sırrı Çelik Bulvarı No:5 34788 Çekmeköy – İstanbul'dur. Şirket, ilk mağazasını 1996 yılında İzmir Bornova'da açmıştır. Şirket mağazalarında dekoratif ürünler, mobilya, ev tekstili ürünleri, mutfak, banyo, seramik, bahçe mobilyaları, aydınlatma ürünleri, klima, kombi, hazır perde, halı, boya ve parke satılmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 58 mağazası bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 59 mağaza).

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.153'tür (31 Aralık 2017: 3.005).

Şirket, Koç Holding A.Ş. ve Kingfisher PLC tarafından müştereken yönetilmektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, 9 Ağustos 2018 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanış ilkeleri ve belirli muhasebe politikaları

İlişikteki özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca özet finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama'ya uygun olarak hazırlamıştır. Özet finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerinin aynılarını, Not 2.4'te belirtilenler dışında uygulamaya devam etmiştir.

Şirket'in fonksiyonel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Kullanılan Para Birimi

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

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar* ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

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 Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu 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 kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet 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.

TFRS Yorum 22'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40’a yapılan değişiklikler:

- Bu değişikliklerle 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.

TMS 40’daki değişikliklerin Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **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 Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulamasının Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

Şirket, TFRS 9'un etkisini değerlendirmiş, sınıflama ve ek dipnot yükümlülüğü dışında önemli bir etkisi olmadığına kanaat getirmiştir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9’da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9’un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

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

<u>Finansal varlıklar</u>	<u>TMS 39’a göre önceki sınıflandırma</u>	<u>TFRS 9’ göre yeni sınıflandırma</u>
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
<u>Finansal varlıklar</u>	<u>TMS 39’a göre önceki sınıflandırma</u>	<u>TFRS 9’ göre yeni sınıflandırma</u>
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğü'nün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirme itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirme gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler:

Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar standartlarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolardaki finansal varlıklarda değer düşüklüğü tutarlarının önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

d) Önemli Muhasebe Politikaları – Hasılat

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutar hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır.

Malların satışı

Şirket, dekoratif ürünler, mobilya, ev tekstili ürünleri, mutfak, banyo, seramik, bahçe mobilyaları, aydınlatma ürünleri, klima, kombi, hazır perde, halı, boya ve parke ekipmanlarını hem toptan, hem de perakende olarak kendi mağazalarında doğrudan müşteriye satmaktadır. Verilen garantiler, üründen ayrı olarak satın alınamaz ve bu garantiler satılan ürünlerin önceden belirlenmiş şartlara uygun olduğunun güvencesi olarak verilmektedir.

Perakende satışlar, müşteri perakende mağazasında malları satın aldığı anda bir diğer deyişle malların kontrolü transfer edildiğinde hasılat olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşlem bedeli, müşteriler malı alır almaz finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Şirket'in standart sözleşme şartları uyarınca, müşterilerin 14 gün içinde cayma hakkı bulunmaktadır. Satış gerçekleştiğinde iadesi beklenen mallara ilişkin, iade yükümlülüğü ve ilgili hasılat düzeltilmesi, muhasebeleştirilmektedir. Şirket, ürün grubu bazında geçmiş deneyimlerinden faydalanarak iade yükümlülüğünü tahmin etmektedir. Geçmiş yıllarda iadelerde gözlemlenen tutarlı seyir sebebiyle finansal tablolara yansıtılan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal olmayacağının kuvvetle muhtemel olduğu değerlendirilmiştir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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 muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları 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 kullanılabilceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilceği vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Şirket, kuruluş ve gelişme aşamasında olduğundan ve ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in karar almaya yetkili mercisi yönetim kurulumdur. Kaynak dağılımı kararları tüm mağaza ağı baz alınarak yapılmaktadır. Kaynak dağılım kararlarındaki temel amaç, mağazalar içerisinde yer alan tek bir mağazayı değil, tüm mağazaların konsolide finansal sonuçlarını en karlı halde tutmaktır. Tüm diğer varlık ve yükümlülükler Şirket'in tek raporlanabilir bölümüyle ilişkilidir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir, ticari alacaklar doğası gereği teminatsızdır. İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacaklar ise genellikle peşin ödenmiş kira giderlerinden kaynaklanmaktadır ve vadesi 3 yıldır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. Borçlara faiz işletilmemektedir.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yapı ve Kredi Bankası'ndaki mevduatlar	52	89
Vadesiz mevduat	52	89

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2018			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari
<u>Ortaklar</u>				
Koç Holding A.Ş.	-	1.494	-	480
<u>Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	3.187	-	-	-
Arçelik A.Ş.	824	-	-	11.533
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	686	-	-	
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	2	-	-	643
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	342
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	9.585
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	1.795
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	385
Setur Servis Turistik A.Ş.	8	-	-	524
Diğer ilişkili taraflar	192	-	-	421
	4.899	1.494	-	25.708
31 Aralık 2017				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari
	Ticari	olmayan	olmayan	Ticari
<u>Ortaklar</u>				
Koç Holding A.Ş.	-	1.630	679	489
Kingfisher PLC	-	-	-	1.340
<u>Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.360	-	-	-
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	3.191	-	-	-
Arçelik A.Ş.	690	-	-	6.552
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	871	-	-	-
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	-	594
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	9.113
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	5.677
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	528
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat, İhracat ve Toptan Tic. A.Ş.	-	-	-	884
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	-	-	1.068
Diğer ilişkili taraflar	242	-	-	777
	7.354	1.630	679	27.022

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2018		
	Mal ve Hizmet Alımları	Mal satışları	Kira gideri
<u>Ortaklar</u>			
Koç Holding A.Ş. (*)	450	198	2.167
Kingfisher PLC	892	-	-
<u>Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler</u>			
Zer Merkezi Hiz.ve Tic. A.Ş.	23.497	-	-
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Tic. A.Ş.	3.857	-	-
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	-	6.384	-
Arçelik A.Ş.	13.591	2.438	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	4.431	11	-
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.351	-	-
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	-	2.169	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	669	-	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	1.865	-	-
Setur Servis Turistik A.Ş.	1.421	38	-
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	68	100	-
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	-	135	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	312	-
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	134	-
<u>Diğer ilişkili şirketler</u>			
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	-	-	716
Vehbi Koç Vakfı	-	-	2.205
Koç Özel İlkokulu, Ortaokulu ve Lisesi	-	113	-
Diğer ilişkili taraflar	210	239	-
	52.302	12.271	5.088

(*) Koç Holding A.Ş.’nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin “11- Grup İçi Hizmetler” düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirket’e fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2017		
	Mal ve Hizmet Alımları	Mal satışları	Kira gideri
Ortaklar			
Koç Holding A.Ş. (*)	1.038	109	1.630
Ortaklar tarafından yönetilen diğer şirketler			
Zer Merkezi Hiz.ve Tic. A.Ş.	18.513	-	-
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Tic. A.Ş.	3.511	-	-
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	-	5.778	-
Arçelik A.Ş.	11.333	1.200	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	2.811	-	-
Tamı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.225	-	-
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	-	1.821	-
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	947	-	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	1.711	-	-
Setur Servis Turistik A.Ş.	638	-	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	564	-	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	277	-
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	81	-
Aygaz A.Ş.	-	81	-
Diğer ilişkili şirketler			
Vehbi Koç Vakfı	-	-	1.939
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	-	-	640
VKV Koç Özel İlkokul Ort.Lisesi İkd	-	110	-
Diğer ilişkili taraflar	252	611	-
	42.543	10.068	4.209

(*) Koç Holding A.Ş.’nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin “11- Grup İçi Hizmetler” düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirket’e fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Koçtaş'ın üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları olarak belirlenmiştir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere toplam 3.033 TL tutarında menfaat sağlanmış olup, bu tutar Şirket'e söz konusu kişiler tarafından sunulan hizmetler karşılığında ödenen huzur hakkı, ücret, prim, ikramiyeden oluşmaktadır (30 Haziran 2017: 2.637 TL).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	8.666	7.913
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) (*)	4.899	7.354
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(5.185)	(4.991)
Kredi kartı alacakları	69.038	53.769
Gelir tahakkukları	6.047	2.125
Alınan çekler	69	54
	83.534	66.224

(*) Yapı ve Kredi Bankası'ndan kredi kartı alacakları tutarı 10 TL (31 Aralık 2017: 2.336 TL) ilişkili taraflardan ticari alacakların içerisinde gösterilmektedir.

Ticari alacaklar için ortalama vade 15-30 gündür (31 Aralık 2017: 15-30 gündür).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 5.185 TL (31 Aralık 2017: 4.991 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
<u>Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	(4.991)	(2.650)
Dönem gideri	(218)	(489)
Tahsilatlar	24	6
Kapanış bakiyesi	<u>(5.185)</u>	<u>(3.133)</u>

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	220.578	244.237
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	25.708	27.022
Diğer ticari borçlar	40.362	13.967
	<u>286.648</u>	<u>285.226</u>

Satın alımlara ilişkin vade 60-90 gündür (31 Aralık 2017: 60-90 gündür).

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari mallar	400.537	358.815
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(17.959)	(18.277)
	<u>382.578</u>	<u>340.538</u>

Şirket, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar ve hareketsiz stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 17.959 TL (31 Aralık 2017: 18.277 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı hesaplanmıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 382.578 TL'dir (31 Aralık 2017: 340.538 TL).

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	18.277	19.077
Dönem (geliri)	(318)	(1.499)
Kapanış bakiyesi	<u>17.959</u>	<u>17.578</u>

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Satıcılara verilen sipariş avansları	7.550	22.205
Yoldaki mallar	619	2.767
Verilen sipariş avansları	284	159
Gelecek aylara ait giderler (*)	6.511	3.069
	<u>14.964</u>	<u>28.200</u>

(*) Gelecek aylara ait giderler depo ve mağazaların peşin ödenen kira giderlerinin tahakkukundan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	123	5.242
	<u>123</u>	<u>5.242</u>

(*) Gelecek yıllara ait giderler depo ve mağazaların peşin ödenen kira giderlerinin tahakkukundan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Ertelenmiş gelirler	790	779
Alınan sipariş avansları	9.392	9.454
	<u>10.182</u>	<u>10.233</u>

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taahhütler	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	111	119.715	219.281	1.600	340.707
Alımlar	-	5.524	3.192	5.829	14.545
Çıkışlar	-	(1.209)	(3.390)	(17)	(4.616)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	1.025	1.433	(4.045)	(1.587)
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	111	125.055	220.516	3.367	349.049
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(66)	(71.370)	(114.985)	-	(186.421)
Dönem gideri	(9)	(5.688)	(7.816)	-	(13.513)
Çıkışlar	-	1.040	1.796	-	2.836
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(75)	(76.018)	(121.005)	-	(197.098)
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	36	49.037	99.511	3.367	151.951
	Taahhütler	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	138	108.458	212.645	893	322.134
Alımlar	-	4.107	2.634	904	7.645
Çıkışlar	-	(912)	(1.634)	-	(2.546)
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	138	111.653	213.645	1.797	327.233
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(75)	(62.317)	(100.113)	-	(162.505)
Dönem gideri	(9)	(5.277)	(7.808)	-	(13.094)
Çıkışlar	-	762	513	-	1.276
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(84)	(66.831)	(107.408)	-	(174.323)
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	54	44.822	106.237	1.797	152.910

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Taahhütler	5-6 yıl
Demirbaşlar	5-6 yıl
Özel Maliyetler	15-20 yıl

Amortisman giderlerinin 11.706 TL'si (2017: 11.865 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 1.807 TL'si (2017: 1.229 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.064	2.105
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	2.064	2.105

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Şirket aleyhine açılan dava karşılıkları	1.184	1.174
Diğer karşılıklar	-	2.700
	1.184	3.874

Davalar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Şirket tarafından açılan davalar		
Müşteri davaları	4.771	4.568
Tedarikçi davaları	414	423
	5.185	4.991
Şirket aleyhine açılan davalar		
Personel davaları	1.158	1.918
İcra davaları	345	466
Müşteri davaları	517	388
Diğer	1.748	976
	3.768	3.748

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Davalar (devamı)

Şirket'e karşı açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplam tutarı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 3.768 TL (31 Aralık 2017: 3.748 TL)'dir. Şirket aleyhine açılan davalar için ayrılan toplam karşılık tutarı 1.184 TL (31 Aralık 2017: 1.174 TL) olup, bu tutarlar Şirket'in davacılara karşı olan yasal yükümlülüğünün yönetim tarafınca belirlenen en yakın tahminini temsil etmektedir. 2018 yılı kayıtlara alınan karşılık Şirket aleyhine açılmış personel davaları, icra davaları ve müşteri davalarına ilişkin tutarı içermektedir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Şirket aleyhine açılan dava karşılıkları		
Personel davaları	875	833
İcra davaları	-	104
Müşteri davaları	128	19
Diğer	181	218
	<u>1.184</u>	<u>1.174</u>

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	7.881	7.336
Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin tahakkuklar	331	5.780
	<u>8.212</u>	<u>13.116</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmayan izin karşılığı	3.250	3.082
	<u>3.250</u>	<u>3.082</u>

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

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 Kanununun 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. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 TL) tavanına tabidir.

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 değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli özet finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,5 enflasyon ve %11,77 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,95 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %4,95). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %87,84 (2017: %86,58) olarak dikkate alınmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %13,42 , 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (1 Temmuz 2017: 4.732,48 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 973 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 94 TL daha fazla (az) olacaktır.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	8.096	6.868
Dönem içerisindeki artış	3.595	2.724
Faiz maliyeti	163	57
Ödenen kıdem tazminatları	(2.659)	(2.434)
Aktüeryal kayıp	-	523
30 Haziran itibarıyla karşılık	9.195	7.738

Toplam giderin 2.874 TL'si (30 Haziran 2017: 2.180 TL) ve 884 TL'si (30 Haziran 2017: 601 TL) sırasıyla, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2018	%	31 Aralık 2017
Paddington Investments Ireland Limited	%49,77	14.632	%49,77	14.632
Koç Holding A.Ş.	%37,13	10.917	%37,13	10.917
Koç Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş.	%12,76	3.750	%12,76	3.750
B&Q PLC	%0,15	46	%0,15	46
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	%0,08	24	%0,08	24
Castorama Dubois Investissements S.C.A.	%0,08	23	%0,08	23
Demir Export A.Ş.	%0,03	8	%0,03	8
Nominal sermaye	%100	29.400	%100	29.400

Şirket'in 2018 yılındaki sermayesi 294 bin adet hisseden oluşmaktadır (2017: 294 bin). Hisselerin itibari değeri hisse başına 100 TL'dir (2017: hisse başı 100 TL).

b) Hisse Senedi İhraç Primleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Hisse senedi ihraç primleri	7.026	7.026
	7.026	7.026

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yasal Yedekler	20.547	20.547
	20.547	20.547

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemine ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Özkaynak kalemlerinin tarihi ve SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde düzeltilmiş değerleri aşağıdaki gibidir:

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

30 Haziran 2018	Tarihi Değerler	Düzeltilmiş Değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	29.400	48.446	19.046
Yasal Yedekler	20.547	20.547	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	7.026	25.147	18.121
30 Haziran 2017	Tarihi Değerler	Düzeltilmiş Değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	29.400	48.446	19.046
Yasal Yedekler	20.547	20.547	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	7.026	25.147	18.121

Şirket'in 2005 yılı öncesinde enflasyon muhasebesi uygulaması nedeniyle geçmiş yıl zararı doğmuştur. Şirket yönetimi, 17 Şubat 2005 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile sermaye ve hisse ihraç primi enflasyon farklarını bu geçmiş yıl zararları ile mahsup etmiştir. Bu nedenle, Şirket'in SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hesaplanan sermaye enflasyon düzeltmesi farklarının tamamı bu kapsamda geçmiş yıllar karı hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarındaki net dönem zararı 16.201 TL'dir (31 Aralık 2017: 13.927 TL kar) ve Şirket'in kar dağıtımına konu edilebilecek diğer yasal kaynaklarının tamamı olağanüstü yedeklerden oluşmakta olup, söz konusu olağanüstü yedeklerin toplam tutarı 57.571 TL'dir (31 Aralık 2017: 43.644 TL).

12. HASILAT

a) Satışlar

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Yurt içi satışlar	729.125	674.865
Yurt dışı satışlar	-	145
	<u>729.125</u>	<u>675.010</u>

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Satılan ticari mallar maliyeti	(462.300)	(428.378)
	<u>(462.300)</u>	<u>(428.378)</u>

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(48.487)	(39.120)
Pazarlama giderleri (-)	(206.572)	(181.544)
	<u>(255.059)</u>	<u>(220.664)</u>

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Personel giderleri	(23.788)	(18.857)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(10.639)	(8.819)
Bilgi teknolojileri gideri	(2.858)	(1.975)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.105)	(1.104)
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	(1.314)	(347)
Huzur hakkı giderleri	(1.056)	(966)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(753)	(627)
Kira gideri	(735)	(704)
Vergi, resim ve harçlar	(344)	(612)
Bağış ve yardımlar	(300)	(290)
İlan giderleri	-	(135)
Diğer	(4.595)	(4.684)
	<u>(48.487)</u>	<u>(39.120)</u>

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
b) Pazarlama Giderleri Detayı		
Personel giderleri	(77.281)	(68.333)
Kira gideri	(61.470)	(56.429)
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	(21.273)	(15.749)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(15.255)	(12.663)
Amortisman ve itfa giderleri	(13.637)	(13.442)
Enerji giderleri	(6.287)	(5.916)
Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri	(1.920)	(1.562)
Bilgi teknolojileri gideri	(1.680)	(1.119)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(1.679)	(1.682)
Vergi, resim ve harçlar	(1.021)	(997)
Diğer	(5.069)	(3.652)
	<u>(206.572)</u>	<u>(181.544)</u>

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Personel giderleri	(101.069)	(87.190)
Kira gideri	(62.205)	(57.133)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(25.894)	(21.482)
Amortisman ve itfa giderleri	(15.742)	(14.546)
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	(21.273)	(15.749)
Enerji giderleri	(6.287)	(5.916)
Bilgi teknolojileri gideri	(4.538)	(3.094)
Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri	(1.920)	(1.562)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(1.679)	(1.682)
Vergi, resim ve harçlar	(1.365)	(997)
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	(1.314)	(347)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(753)	(627)
Diğer	(11.020)	(10.339)
	<u>(255.059)</u>	<u>(220.664)</u>

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal 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 vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2017: 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır).

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	8.027	8.110
Kıdem tazminatı karşılıkları	(2.023)	(1.781)
Stoklar	(12.113)	(11.466)
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	(650)	(616)
Diğer	1.281	1.130
	<u>(5.478)</u>	<u>(4.623)</u>

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (varlığı)/ yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(4.623)	1.703
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(855)	455
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	-	105
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(5.478)</u>	<u>2.263</u>

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**Ertelenmiş Vergi (devamı)**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Cari vergi (varlığı)/ yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	6.392
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	(6.950)
	-	(558)
	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	855	(455)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	855	(455)
	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	(13.062)	522
	(13.062)	522
Gelir vergisi oranı %22 (2017: %20)	2.874	(104)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(91)	(129)
- ertelenmiş vergi hesaplanmayan birikmiş zararlar	(1.928)	(222)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı (gideri) / geliri	855	(455)

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	294.000	294.000
Net dönem (zararı) / karı	(12.207)	67
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına (kayıp) / kazanç	(0,04152)	0,00023

Şirket'in 2018 yılındaki sermayesi 294 bin adet hisseden oluşmaktadır (2017: 294 bin). Hisselerin itibari değeri hisse başına 100 TL'dir (Tam TL) (2017: hisse başı 100 TL (Tam TL)).

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

Finansal Borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
a) Banka Kredileri	107.421	160
b) İhraç Edilen Tahviller	152.587	202.591
	<u>260.008</u>	<u>202.751</u>

a) Banka Kredileri:

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	107.421	160
	<u>107.421</u>	<u>160</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	19,72%	107.421	-
		<u>107.421</u>	<u>-</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	0,00%	160	-
		<u>160</u>	<u>-</u>

Finansal borçların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

b) İhraç Edilen Tahviller:

İhraç edilen tahvillerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	52.587	102.591
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	100.000	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	100.000
	<u>152.587</u>	<u>202.591</u>

Yönetim Kurulu'nun 30 Eylül 2016 tarihli toplantısında alınan karar çerçevesinde, ihraç edilen 50.000 TL nominal değerli, 2 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli, 10 Ekim 2018 itfa tarihli tahviller "TRSKCTYE1815" koduyla Tahvil ve Bono Piyasası'nda kot dışı olarak 12 Ekim 2016 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. 12 Ekim 2016 tarihi itibarıyla 50.000 TL nominal tutarlı tahvil nitelikli yatırımcıya arz işlemi yıllık Basit Faiz Oranı ise %10,85 ile gerçekleştirilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz tutarı 1.204 TL'dir.

Yönetim Kurulu'nun 31 Ocak 2017 tarihli toplantısında alınan karar çerçevesinde, ihraç edilen 50.000 TL nominal değerli, 3 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, 04 Mart 2020 itfa tarihli tahviller "TRSKCTYE32015" koduyla Tahvil ve Bono Piyasası'nda kot dışı olarak 08 Mart 2017 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. 08 Mart 2017 tarihi itibarıyla 50.000 TL nominal tutarlı tahvil nitelikli yatırımcıya arz işlemi gerçekleştirilmiş olup yıllık değişken Basit Faiz Oranı ise %18,25'tir. Bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz tutarı 625 TL'dir.

Yönetim Kurulu'nun 31 Ocak 2017 tarihli toplantısında alınan karar çerçevesinde, ihraç edilen 50.000 TL nominal değerli, 3 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli, 11 Haziran 2020 itfa tarihli tahviller "TRSKCTYE62012" koduyla Tahvil ve Bono Piyasası'nda kot dışı olarak 15 Haziran 2017 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. 15 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 50.000 TL nominal tutarlı tahvil nitelikli yatırımcıya arz işlemi yıllık Basit Faiz Oranı ise %13,40 ile gerçekleştirilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz tutarı 330 TL'dir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Faktörleri

Şirket'in finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

a.1) Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

a.1.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.1) Piyasa riski yönetimi (devamı)

a.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9	-	2	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	795	-	176	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	804	-	178	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	804	-	178	-
10. Ticari Borçlar	3.887	541	409	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.887	541	409	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.887	541	409	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a 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)	(3.083)	(541)	(231)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.1) Piyasa riski yönetimi (devamı)

a.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

		30 Haziran 2018	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5	(5)	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	
3- ABD Doları net etki (1 +2)	5	(5)	
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	12	(12)	
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	
6- Avro net etki (4+5)	12	(12)	
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde			
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(281)	281	
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(281)	281	
TOPLAM (3 + 6 +9)	(264)	264	

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.1) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2017		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(204)	204
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(204)	204
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(104)	104
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(104)	104
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(308)	308

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

30 Haziran 2018	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	24.309	-	-	24.309	20
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	78.635	-	-	78.635	5
İlişkili taraflardan alacaklar	4.899	-	-	4.899	4
Finansal yatırımlar	-	648	-	648	17
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	260.008	-	-	260.008	17
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	260.940	-	-	260.940	5
İlişkili taraflara borçlar	25.708	-	-	25.708	4
31 Aralık 2017	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	20.303	-	-	20.303	20
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	58.870	-	-	58.870	5
İlişkili taraflardan alacaklar	7.354	-	-	7.354	4
Finansal yatırımlar	-	648	-	648	17
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	202.751	-	-	202.751	17
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	258.204	-	-	258.204	5
İlişkili taraflara borçlar	27.022	-	-	27.022	4

(*) Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

KOÇTAŞ YAPI MARKETLERİ TİCARET A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	2.507	2.300
Bankadaki nakit	21.802	18.003
Vadesiz mevduatlar	7.602	9.573
Vadeli mevduatlar	14.200	8.430
	<u>24.309</u>	<u>20.303</u>

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.