

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetçi raporu	1 - 4
Konsolide finansal durum tablosu	5 - 6
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	7
Konsolide özkaynak değişim tablosu	8
Konsolide nakit akış tablosu	9
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	10 - 62

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İşbir Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na:

A) Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1) Görüş

İşbir Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, finansal tablolar İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit denetim konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Ticari alacakların mevcudiyeti, tahsil kabiliyeti ve değerlemesi Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %27'sini oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, ticari alacakların tahsil edilebilirliği Grup'un, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir ve yönetimin önemli yargılarını ve tahminlerini içerir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan 224.356.026 TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 42.159.838 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Ticari alacaklar için tahsilat riskinin ve ayrılacak karşılığın belirlenmesi veya özel bir ticari alacağın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Grup yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir. Grup 1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının uygulamasına geçmiş ve bu tarih itibarıyla finansal varlıklar için beklenen kredi zararlarını söz konusu standarda göre konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirmektedir. Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme ve TFRS 9'un getirmiş olduğu uygulamaların karmaşık ve kapsamlı olması dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar ile ilgili detaylar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 5'te açıklanmıştır.	Ticari alacaklar için ayrılan karşılık tutarının denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin ve ilgili iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi, - Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi, - Alacak yaşlandırma tablolarının analitik olarak incelenmesi, - Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - Alacaklara ilişkin alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve nakde dönüştürülebilirlik kabiliyetinin değerlendirilmesi, - Yönetimin kullanmış olduğu kilit muhakemeler ve tahminler ile değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan yöntemler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı kapsamında, değerlendirilmesi, - Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9'a, Grup'un geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğunun değerlendirilmesi, - Ticari alacaklar için ayrılan özel karşılıkların uygunluğunun denetimi için alacaklar ile ilgili ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınması, - Ticari alacaklara ve ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin açıklamaların yeterliliğinin ve TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi.

4) Yönetimin ve üst yönetimden sorumlu olanların konsolide finansal tablolara ilişkin sorumlulukları

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 25 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Can Altıntaş'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Mehmet Can Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2020
Ankara, Türkiye

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Yeniden düzenlenmiş (Not 2.2)	
		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)	Geçmiş dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
Varlıklar	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		552.775.601	462.486.334
Nakit ve nakit benzerleri	3	103.084.105	33.167.299
Finansal yatırımlar	3	48.137.602	16.017.440
Ticari alacaklar:			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	224.356.026	234.430.233
Diğer alacaklar:			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	2.726.262	4.430.819
Stoklar	7	144.927.543	142.202.202
Peşin ödenmiş giderler	11	14.054.477	14.358.251
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		508.369	-
Diğer dönen varlıklar	12	14.981.217	17.880.090
Duran varlıklar		291.479.726	232.059.416
Diğer alacaklar:			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	10.392.853	8.516.031
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	27	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8	6.493.366	6.499.286
Maddi duran varlıklar	9	202.124.597	203.911.051
Kullanım hakkı varlıkları	10	50.503.395	-
Maddi olmayan duran varlıklar:			
-Şerefiye	10	3.507.775	3.507.775
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	11.199.452	2.496.208
Ertelenmiş vergi varlığı	19	6.867.044	6.977.209
Peşin ödenmiş giderler	11	391.244	151.856
Toplam varlıklar		844.255.327	694.545.750

İliştekte yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal durum tablosu

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.2) Geçmiş dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
Yükümlülükler	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		475.541.858	451.159.363
Kısa vadeli borçlanmalar	4	307.942.988	247.522.914
Ticari borçlar:			
-İlişkili taraflara ticari borçlar		515.946	882.511
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	133.676.086	159.665.119
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	335.791	3.809.946
Kısa vadeli karşılıklar	18	9.938.389	6.250.921
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	2.390.661	3.857.554
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	5.010.300	6.626.974
Ertelenmiş gelirler	13	15.411.525	12.432.728
Türev araçlar	29	320.172	10.110.696
Uzun vadeli yükümlülükler		137.038.427	48.205.324
Uzun vadeli borçlanmalar	4	122.592.658	39.861.521
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	8.124.479	6.329.454
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	3.498.108	2.011.638
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		2.823.182	2.711
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	635.040	635.040
Sermaye düzeltme farkları	16	23.912.589	24.074.822
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(124.822)	(124.822)
Paylara ilişkin primler		30.188.073	31.457.996
Yasal yedekler	16	9.623.996	6.967.523
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ (giderler)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		67.871.712	69.700.423
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(4.050.454)	(4.173.825)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/ (gider)lerinden kar/ (zarar)'da sınıflandırılacak paylar		140.246	(226.662)
-Yabancı para çevrim farkları		(14.049.827)	(12.449.970)
Geçmiş yıllar karları		43.153.187	34.540.935
Net dönem karı		35.269.679	8.316.915
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		192.569.419	158.718.375
Kontrol gücü olmayan paylar		39.105.623	36.462.688
Toplam özkaynaklar		231.675.042	195.181.063
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		844.255.327	694.545.750

İliştekte yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

			Yeniden düzenlenmiş (Not 2.2)
		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)	Geçmiş dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Hasılat	20	843.856.256	769.577.296
Satışların maliyeti (-)	21	(645.395.355)	(592.487.721)
Brüt kar		198.460.901	177.089.575
Genel yönetim giderleri (-)	22	(34.906.716)	(24.389.141)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(53.240.260)	(58.580.347)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(246.357)	(964.445)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	69.506.067	101.493.242
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(81.660.104)	(85.120.452)
Esas faaliyet karı		97.913.531	109.528.432
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	3.397.650	1.254.711
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	-	(8.683.931)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	27	(2.227.910)	(3.506.851)
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı		99.083.271	98.592.361
Finansman gelirleri	25	37.093.761	99.154.380
Finansman giderleri (-)	25	(87.891.560)	(188.356.386)
Vergi öncesi karı		48.285.472	9.390.355
- Dönem vergi gideri (-)	19	(6.723.979)	(6.883.867)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	19	(1.588.751)	4.875.411
Dönem karı		39.972.742	7.381.899
Pay başına kazanç		0,629	0,116
Dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		35.269.679	8.316.915
Kontrol gücü olmayan paylar		4.703.063	(935.016)
<u>Diğer kapsamlı gelirler/ (giderler)</u>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar:			
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/ (gider)'lerinden paylar		(69.675)	(226.662)
- Yabancı para çevrim farkları		(2.298.542)	(4.077.578)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		43.721	(82.145)
- Vergi etkisi		(7.884)	18.072
Toplam kapsamlı gider		(2.332.380)	(4.368.313)
Toplam kapsamlı gelir dağılımı:			
Ana ortaklık payları		37.640.362	3.013.586
Kontrol gücü olmayan paylar		33.015.572	4.217.870
		4.624.790	(1.204.284)

İliştekte yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Konsolide özkaynak değişim tablosu (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

						Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler/(giderler)							
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Paylara ilişkin primler	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Maddi duran varlık değerleme fonu	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(gider)'lerinden paylar	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Net dönem karı	Anaortaklık payı özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla	635.040	23.928.270	(124.822)	31.431.034	6.812.185	68.464.433	(4.148.808)	(8.529.929)	-	29.708.662	7.352.780	155.528.845	37.591.192	193.120.037
Transferler	-	-	-	-	11.803	-	-	-	-	7.340.977	(7.352.780)	-	-	-
Net dönem kârı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.316.915	8.316.915	8.316.915	(935.016)	7.381.899
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	36.493	(3.908.876)	(226.662)	-	-	(4.099.045)	(269.268)	(4.368.313)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	36.493	(3.908.876)	(226.662)	-	8.316.915	4.217.870	(1.204.284)	3.013.586
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(952.560)	-	(952.560)	-	(952.560)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/ (azalış) (*)	-	146.552	-	26.962	143.535	1.235.990	(61.510)	(11.165)	-	(1.556.144)	-	(75.780)	75.780	-
31 Aralık 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş	635.040	24.074.822	(124.822)	31.457.996	6.967.523	69.700.423	(4.173.825)	(12.449.970)	(226.662)	34.540.935	8.316.915	158.718.375	36.462.688	195.181.063
1 Ocak 2019 itibarıyla önceden raporlanan	635.040	24.074.822	(124.822)	31.457.996	6.967.523	69.700.423	(4.173.825)	(12.449.970)	(226.662)	34.540.935	15.398.492	165.799.952	37.106.914	202.906.866
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.081.577)	(7.081.577)	(644.226)	(7.725.803)
1 Ocak 2019 itibarıyla yeniden düzenlenmiş	635.040	24.074.822	(124.822)	31.457.996	6.967.523	69.700.423	(4.173.825)	(12.449.970)	(226.662)	34.540.935	8.316.915	158.718.375	36.462.688	195.181.063
Transferler	-	-	-	-	1.227.242	-	-	-	-	7.089.673	(8.316.915)	-	-	-
Net dönem kârı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.269.679	35.269.679	35.269.679	4.703.063	39.972.742
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	(83.367)	(2.106.875)	(63.865)	-	-	(2.254.107)	(78.273)	(2.332.380)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	-	-	(83.367)	(2.106.875)	(63.865)	-	35.269.679	33.015.572	4.624.790	37.640.362
Ödenen temettü	-	-	-	-	(760.675)	-	-	-	-	(385.708)	-	(1.146.383)	-	(1.146.383)
Diğer değişiklikler (**)	-	(162.233)	-	(1.269.923)	2.189.906	(1.828.711)	206.738	507.018	430.773	1.908.287	-	1.981.855	(1.981.855)	-
31 Aralık 2019 itibarıyla	635.040	23.912.589	(124.822)	30.188.073	9.623.996	67.871.712	(4.050.454)	(14.049.827)	140.246	43.153.187	35.269.679	192.569.419	39.105.623	231.675.042

(*) Grup şirketlerinden İşbir Sünger, 5 Nisan 2018 tarihi itibarıyla, 12.800.000 TL nakit sermaye artışı gerçekleştirmiştir ve sermaye artırımının 12.780.788 TL'lik kısmı diğer Grup Şirketi İşbir Sentetik tarafından nakit olarak gerçekleştirilmiştir. İlgili bağlı ortakların birbirlerinin sermayelerinde karşılıklı hisse payları olması sebebiyle Grup'un bağlı ortaklıklarındaki etkin ortaklık oranları güncellenmiştir (Not 1).

(**) Grup şirketlerinden İşbir Sentetik, 4 Nisan 2019 tarihi itibarıyla İşbir Yatırım ile birleşmiştir. İlgili bağlı ortakların birbirlerinin sermayelerinde karşılıklı hisse payları olması sebebiyle Grup'un bağlı ortaklıklarındaki etkin ortaklık oranları güncellenmiştir (Not 1).

İlişikte yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

			Yeniden düzenlenmiş (Not 2.2)
		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		43.479.632	48.393.369
Net dönem karı		39.972.742	7.381.899
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		98.904.254	126.422.642
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9, 10	26.065.505	13.294.797
Vergi giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	8.312.730	2.008.456
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	449.828	781.438
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	27	2.227.910	3.506.851
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançla ilgili düzeltmeler	24	(3.397.650)	7.429.220
Kullanılmamış izin karşılığı, net	18	426.693	133.174
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	2.324.205	2.342.323
Dava ve garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18	3.726.332	710.830
Şüpheli alacak gideri net	5	1.704.726	4.814.060
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacaklar	5	(1.203.694)	(860.008)
Türev araçların gerçeğe uygun değer düzeltmesi		(10.298.893)	10.178.723
Faiz gelirleri	25	(2.284.837)	(4.633.096)
Faiz giderleri	25	43.802.117	41.720.717
Gerçekleşmemiş kur farkları	4	27.049.282	44.995.157
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(84.287.078)	(78.430.083)
Bloke mevduatta değişim		(32.120.162)	(929.417)
Ticari alacaklardaki değişim		(25.812.205)	(66.038.179)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(1.876.821)	(7.798.904)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(587.218)	(2.477.211)
Stoklardaki değişim		(3.175.169)	(40.893.072)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		2.898.873	(3.242.905)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		64.385	(4.972.841)
Ticari borçlardaki değişim		(25.989.033)	46.076.468
İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim		(366.565)	202.112
Diğer borçlardaki değişim		(38.864)	(7.773)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		1.353.578	2.463.117
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki değişim		(1.616.674)	3.358.638
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		2.978.797	(4.170.116)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		54.589.918	55.374.458
Ödenen vergiler		(10.198.134)	(4.239.580)
Kıdem tazminatı ödemeleri	18	(912.152)	(2.741.509)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışları		(17.012.179)	(5.838.059)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9, 10	(21.838.931)	(20.274.531)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8, 9	4.826.752	12.282.096
Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan nakit girişi	10	-	2.154.376
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		45.753.705	(26.448.716)
Kredilerden nakit girişleri	4	717.152.572	563.383.849
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(616.116.981)	(557.733.637)
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan nakit (çıkış)/ girişleri		(10.336.084)	4.858.772
Alınan faiz		2.284.837	4.633.096
Ödenen faiz		(46.084.256)	(40.651.219)
Ödenen temettüler		(1.146.383)	(939.577)
D. Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(2.304.352)	(4.317.223)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		69.916.806	11.789.371
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	33.167.299	21.377.928
F. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	103.084.105	33.167.299

İlişikte yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

İşbir Holding Anonim Şirketi ("İşbir Holding" veya "Şirket"), 17 Şubat 1968 tarihinde yurt içinden ve yurt dışından ortaklar tarafından 2.700.000 TL sermaye ile Ankara'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu her çeşit sahada yatırımlar yapmak, ortaklıklar kurmak, kurulmuş ortaklıklara katılmak, menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyet ve niteliğinde olmamak şartıyla kuruluşlara ait hisse senetleri almak ve satmak, bu şekilde kurduğu ve iştirak ettiği şirketlerin kendi çalışma alanlarındaki başarılarının devamı ve artırılması için her yönde desteklemek ve devamlılıklarını sağlamaktır. Şirket paylarının ortaklık yapısından dolayı Sermaye Piyasası Kurulunun 3 Haziran 2011 tarih ve 17/519 sayılı kararı ile Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platform'unda işlem görmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede Şirket payları 22 Ekim 2012 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamıştır.

Şirket bünyesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 5 personel istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2018: 5)

İşbir Holding ve aşağıda detaylı belirtilen bağlı ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.

İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ("İşbir Sentetik") 1968 yılında Balıkesir'de kurulmuştur. İşbir Sentetik'in genel merkezinin adresi Çayırhisar Mevki, İzmir Yolu, Balıkesir, Türkiye'dir. İşbir Sentetik'in Üretim Konusu: Poliüretandan mamül kaneviçe, branda, sera örtüsü, halı altı ile astarlı, astarsız ventilli torba, file torba ve ağır hizmet torbaları (big-bag) üretimidir. İşbir Sentetik bünyesinde, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 458 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2018: 243).

İşbir Sünger Sanayi A.Ş.

İşbir Sünger Sanayi A.Ş. ("İşbir Sünger"), üretimine 1977 yılında Ankara'da başlamıştır ve esnek sünger imalatı alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. İşbir Sünger; yatak, koltuk, kanepe ve oturma grupları ile ev tekstili, imalat sektörü, oto döşeme, ambalaj, ısı ve ses izolasyonu uygulamalarının temel girdisi olan yüksek kalitede sünger üretmektedir. İşbir Sünger ayrıca, İşbir Yatak ve İşbir Ziraat markalarıyla sırasıyla yatak, baza ve ranchbed ticari adı altında inek yatağı üretimi yapmaktadır. İşbir Sünger bünyesinde, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 199 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2018: 205).

İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.

İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş. ("İşbir Sigorta") merkezi Ankara'dadır. İşbir Sigorta öncelikle İşbir Grup'un sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olup, Axa Sigorta A.Ş.'nin "A" acente lisansına sahiptir ancak 2019 yılında sigortacılık faaliyeti bulunmamaktadır. İşbir Sigorta bünyesinde, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla personel istihdam edilmemektedir (31 Aralık 2018: Yoktur).

İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.

İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş. ("İşbir Pazarlama") merkezi Ankara'dadır. İşbir Pazarlama'nın Faaliyet Konusu: 10-2000 KVA gücünde elektrojen grupları (jeneratör) ile grubun ürettiği malları pazarlamak ve muhtelif tüketim ürünlerinin iç ve dış ticaretini yapmaktır. İşbir Pazarlama bünyesinde, 31 Aralık 2019 itibarıyla 25 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2018: 22).

İşbir Yatırım A.Ş.

İşbir Yatırım A.Ş. ("İşbir Yatırım") merkezi Ankara'dadır. Şirket Faaliyet Konusu: Yatırım faaliyetleridir. 4 Nisan 2019 tarihi itibarıyla İşbir Sentetik Sanayi A.Ş. ile birleşmiştir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Grup şirketlerinin faaliyetleri ve kuruldukları ülke aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklığın ismi	Faaliyet konusu	Kurulduğu ülke	Şirket'in ortaklık payı	
			2019	2018
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	Poliüretandan mamül kaneviçe, branda, sera örtüsü, halı altı ile astarlı, astarsız ventilli torba, file torba ve ağır hizmet torbaları (big-bag) üretimi	Türkiye	%90,76	%90,76
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	Yatak, koltuk, kanepeler ve oturma grupları ile ev tekstili, imalat sektörü, oto döşeme, ambalaj, ısı ve ses izolasyonu uygulamalarının temel girdisi olan yüksek kalitede sünger üretimi	Türkiye	%58,14	%58,14
İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.	Grup'un sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olup, Axa Sigorta A.Ş.'nin "A" acenteliği	Türkiye	%60,00	%60,00
İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.	Elektrojen grupları (jeneratör) ile grubumuzun ürettiği malları pazarlamak ve muhtelif tüketim ürünlerinin iç ve dış ticareti	Türkiye	%58,99	%58,99
İşbir Yatırım A.Ş.	Yatırım faaliyetleri	Türkiye	-	%69,98

Grup'un ortaklığı olan İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklığın ismi	Kurulduğu ülke	Kuruluş yılı	İşbir Sentetik'in ortaklık payı	Fonksiyonel para birimi
Inter Tekstil Ambalaj A.Ş. (*)	Türkiye	1992	%100	Türk Lirası
İşbir Bulkbag USA (*)	Amerika	2007	%100	Dolar
İşbir Bulkbag England (*)	İngiltere	2004	%100	İngiliz Sterlini
İşbir Bulkbag Israel (*)	İsrail	2007	%100	Dolar
İşbir Bulkbag Germany (*)	Almanya	2009	%100	Avro

(*) Şirketlerin ana faaliyet konuları sanayi tipi büyük çuval alımı ve satışlarıdır.

Grup'un ortaklığı olan İşbir Sünger Sanayi A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklığın ismi	Kurulduğu ülke	Alım yılı	İşbir Sünger'in ortaklık payı	Fonksiyonel para birimi
İstanbul Yatak A.Ş. (*)	Türkiye	2019	%100	Türk Lirası

(*) İstanbul Yatak'ın ana faaliyet konusu İşbir Sünger'in İstanbul ve Trakya Bölgesi'ndeki satış faaliyetlerini yürütmek ve bayilerle iletişimi sağlamaktır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Grup'a ait bağlı ortaklıklar, Grup'un aşağıdaki etkin ortaklık oranlarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Grup'un etkin ortaklık oranları (%)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.	%93,63	%89,44
İnter Tekstil Ambalaj A.Ş.	%91,66	%95,63
İşbir Bulkbag USA	%91,66	%95,63
İşbir Bulkbag England	%91,66	%95,63
İşbir Bulkbag Israel	%91,66	%95,63
İşbir Bulkbag Germany	%91,66	%95,63
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	%91,66	%95,63
İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.	%77,22	%76,22
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	%74,57	%75,25
İstanbul Yatak A.Ş. (*)	%74,57	%75,25
İşbir Yatırım A.Ş. (**)	-	%72,23

(*) İşbir Sünger, 17 Ocak 2018 tarihi itibarıyla İstanbul Yatak Mobilya Ev Tekstil Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 hisselerini satın almıştır (Not 10a).

(**) İşbir Yatırım A.Ş., 4 Nisan 2019 tarihinde İşbir Sentetik Sanayi A.Ş ile birleşmiştir.

İştiraklerdeki paylar ve finansal yatırımlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

İştirak	Faaliyet konusu	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
			İşbir Sentetik'in ortaklık oranı (%)	Grup'un etkin ortaklık oranı (%)	İşbir Sentetik'in ortaklık oranı (%)	Grup'un etkin ortaklık oranı (%)
İşbir Mewar Bulk Bag Private Ltd. (İşbir Mewar)	Sanayi tipi büyük çuval ve halı tabanı üretimi ve satışı	Udaipu, Hindistan	%50	%45,83	%50	%48,67

İşbir Mewar, 2017 yılı içerisinde Hindistan'da kurulmuş ve faaliyete başlamıştır ve Big Bag (Çuval, FIBC, Bulk Bag), halı tabanı üretimi ve satışı yapmakta olup Avrupa başta olmak üzere ihracat yapmaktadır. İşbir Sentetik'in İşbir Mewar'daki sermaye ve kontrol gücü %50 olup iştirak özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Mart 2020 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları prensipleri ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/ TFRS") esas alınmıştır.

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan İşbir Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarını içermektedir. Grup'un konsolide finansal tabloları, İşbir Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. İşbir Holding ve bağlı ortaklıkları arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dâhil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılarak TL cinsinden ifade edilmiş olup TFRS prensiplerine uygun olarak, Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden ölçülen türev finansal araçlar ve TMS 16 yeniden değerlendirme modeli uyarınca gerçeğe uygun değerinden ölçülen arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binalar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Ekteki finansal tablolarda iştirakin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre iştirak, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla**konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)****Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

Şirket'in ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının geçerli (fonksiyonel) para birimi Türk Lirası ("TL")'dir. Şirket'in Türkiye dışında faaliyet gösteren iştirak ve bağlı ortaklıklarının fonksiyonel para birimleri aşağıdaki gibidir:

	Fonksiyonel para birimi
İşbir Bulkbag USA	ABD Doları
İşbir Bulkbag England	İngiliz Sterlini
İşbir Bulkbag Israel	ABD Doları
İşbir Bulkbag Germany	Avro
İşbir Mewar	Hindistan Rupisi

Grup'un konsolide finansal tabloları için raporlama sunum para birimi olarak TL belirlenmiş olup, fonksiyonel para birimleri TL dışında olan bağlı ortaklıkların tablolarının konsolidasyonu sırasında çevrim işlemleri; finansal durum tablosu kalemleri raporlama dönemi sonundaki kur ile, gelir ve giderler ise dönemin ortalama kuru ile TL'ye dönülmek suretiyle yapılmıştır. Yapılan çevrim işleminden doğan kar ya da zarar, diğer kapsamlı gelir tablosunda "yabancı para çevrim farkları" hesabında gösterilmektedir.

31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar TL cinsinden hazırlanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamaktadır.

2.2. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ve özkaynak değişim tablosunda yaptığı yeniden düzenlemeler aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosu	Önceden raporlanan 31.12.2018	Yeniden düzenlenmiş 31.12.2018	Değişim
Türev araçlar varlığı (1)	225.263	-	(225.263)
Türev araçlar yükümlülüğü (1)	431.083	10.110.696	(9.679.613)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (1)	4.190.711	2.011.638	2.179.073
Ana ortaklığa ait özkaynaklar (1)			
Net dönem karı (1)	165.799.952	158.718.375	7.081.577
Kontrol gücü olmayan paylar (1)	37.106.914	36.462.688	644.226
			-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (1)	111.398.118	101.493.242	(9.904.876)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (2)	-	1.254.711	1.254.711
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) (2)	(7.429.220)	(8.683.931)	(1.254.711)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) (1)	2.696.338	4.875.411	2.179.073
			(7.725.803)

(1) Grup şirketlerinden İşbir Sentetik A.Ş. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda 9.904.876 TL türev araçlara ilişkin yükümlülük muhasebeleştirerek geçmiş dönem finansal durum tablolarını yeniden düzenlemiştir.

(2) Yatırım faaliyetlerinden giderler hesabında net olarak gösterilmiş olan 1.254.711 TL'lik sabit kıymet satış karı bu hesaptan ayrıştırılarak yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına sınıflanmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- a) Sabit ödemeler,
- b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/ (azalış)):

	1 Ocak 2019
Varlıklar	59.419.302
Kullanım hakları varlıkları	59.419.302
Kaynaklar	59.419.302
Kısa vadeli finansal borçlar	11.883.860
Uzun vadeli finansal borçlar	47.535.442

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve revize edilmiş finansal raporlama standartları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda listelenen ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan diğer yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)Yıllık İyileştirmeler - 2015–2018 Dönemi

Etkisi yukarıda açıklanan TFRS 16 Kiralama İşlemleri haricinde yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal tablolarına önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS standartlarındaki değişiklikler KGK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:
- Söz konusu kişinin:
- Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
 - İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler, genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde veya dönemlerde gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlardır.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da konsolide finansal durum tabloları tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokları hazır hale getirebilmek için yapılan pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, aylık ortalama maliyet yöntemiyle değerlendirilmektedir.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda edinen işletme, birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dâhil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısmıdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiye 'nin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir.

Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır.

Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/ (zarara) aktarılır.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Finansal tablo dışı bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür; 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Diğer hazır değerler, Grup'un raporlama tarihi itibariye kullanımına açık olmayan fakat 1 aydan kısa vadede Grup'un kullanımına açılacak yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kredi kartı satışlarından kaynaklanan Pos alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar fatura tutarları üzerinden kayıtlara alınmakta ve sonrasında ertelenmiş vade farkı gelirinden netleştirilmiş olarak şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra taşınmaktadır. Ertelenmiş vade farkı geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasına takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden taşınır. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Faktoring yükümlülükleri

Grup’un “kabili rücu” olarak gerçekleştirdiği faktoring işlemleri çerçevesinde temlik edilen ticari alacaklara ilişkin risklerin tamamıyla faktoring şirketine devretmediğinden ve vadesinde erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların faktoring şirketleri tarafından herhangi bir neden ile kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde faktoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Grup’a rücu etme hakları bulunduğundan faktoring işlemine tabi olan alacaklar mali tablolardan çıkarılmamaktadır. Ayrıca, faktoring şirketlerinden temin edilen tutarlar ise diğer finansal yükümlülükler altında faktoring borçları olarak kaydedilmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir. Ticari borçlarla ilgili vade farkları esas faaliyetlerinden diğer gelirler ve giderler kaleminde gösterilir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluşukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

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

Yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılmasında, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilmiş söz konusu işletmeye ait birikmiş kur farkları, elden çıkarmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp muhasebeleştirildiğinde, özkaynaktan kar veya zarara aktararak (yeniden sınıflandırmaya ilişkin bir düzeltme olarak) yeniden sınıflandırılır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yurtdışında bir işletmesi olan bir bağlı ortaklığın kısmen elden çıkarılmasında işletme, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, söz konusu yurtdışı işletmedeki kontrol gücü olmayan paylarla yeniden ilişkilendirebilir. Yurtdışındaki işletmenin diğer herhangi bir elden çıkarımında işletme, sadece diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, kar veya zararda yeniden sınıflandırır.

Yurtdışındaki işletmenin iktisabında ortaya çıkan şerefiye ve yine bu iktisap sırasında aktif ve pasiflerin defter değerlerine yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki işletmenin aktif ve pasifleri olarak dikkate alınır. Bundan dolayı, yurtdışındaki işletmenin geçerli para birimi cinsinden ifade edilirler ve dönem sonu kurundan çevrilirler. Oluşan kur farkları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

Netleştirme/ mahsup

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsa ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilmekte ve faydalı ömürlerine uygun olarak amortismanla tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirme modeli ile net yönteme göre muhasebeleştirilmiştir. Bu muhasebe politikası değişikliği 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolardan başlamak üzere uygulanmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin değerini etkileyecek önemli bir ekonomik değişiklik olmadığı sürece, rutin olarak üç yılda bir yeniden değerlendirme yapılır. Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan arazi ve arsalarını, yeraltı ve yerüstü düzenlerini ve binalarını gerçeğe uygun değerleriyle takip etmek amacıyla, SPK değerlendirme lisansına sahip Area Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuştur. Bunlar haricindeki diğer maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların elde etme maliyeti/ rayiç bedeli üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 – 50
Binalar	4 – 50
Tesis, makine ve cihazlar	3 – 25
Taşıtlar	4 – 20
Demirbaşlar	2 – 25
Özel maliyetler	2 – 5
Diğer duran varlıklar	3 – 7

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları, lisanslar, haklar ve imtiyaz bedellerinden (hava parası ve depozitolar dahil) oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş, itfa payı ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden, doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıklar için itfa periyodu ve itfa metodu her yıl en az bir kere incelenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri, olayların ya da koşullardaki değişikliklerin, taşınan değerlerin gerçekleşebilir durumda olmadığına işaret etmesi durumunda değer düşüklüğü açısından incelenir. Grup, ilgili her türlü unsura ilişkin olarak yapılan analiz esas alındığında, varlığın işletmeye net nakit girişi sağlaması beklenen süre için öngörülebilir bir sınır tanımaması durumunda, maddi olmayan duran varlığı sınırsız yararlı ömre sahip olarak değerlendirir. Bayilere verilmiş süresiz bayilik hakları yeniden alındığında sınırsız faydalı ömürlü olarak değerlendirilir. Bunun dışında kalan maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir.

	Yıllar
İmtiyaz bedelleri	2 - 9
Geliştirme giderleri	5
Haklar	3 - 15

Geliştirme maliyetleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve diğer kaynakların olması, ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile 5 yıl içerisinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların kayıtlı değerlerinin, geri kazanılabilir değerlerinden fazla olduğu durumlarda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, net satış fiyatları ile kullanım değerlerinden yüksek olanıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, bu varlıkların sürekli kullanımından ve satışlarından elde edilecek net nakit girişlerinin, uygun bir iskonto oranı ile iskonto edilmiş net bugünkü değerlerini ifade eder.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Vergi gideri cari dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderini içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi kısmı üzerinden finansal durum tabloları tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tabloları tarihi itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. İlgili dönemler boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyeti yoktur.

Kiralamalar

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 standardını uygulamıştır. 1 Ocak 2019 tarihi öncesinde uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları dipnotlarında detaylı olarak açıklanmıştır.

a) Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

i. Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır ve kiralama borçlarının yeniden ölçülmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler, ve
- d) dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak kiracı tarafından katlanılacak tahmini maliyetler (bu maliyetlerin stok üretimi için katlanıldığı durumlar hariç).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıklarının faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıllar
Binalar	10
Taşıtlar	5

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

ii. Kiralama yükümlülükleri

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar
- b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar,
- d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı, ve
- e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır, ve
- c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Borç karşılıkları

Karşılıklar bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olası ise ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin finansal durum tabloları tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her konsolide finansal durum tablosu hazırlanış tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtmak şeklinde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır. Geçmiş yıllarda garanti kapsamı içerisinde gerçekleşen iadelerin bir yıl sonra satışlar ile orantılı olarak tahmini yükümlülüğü hesaplanarak garanti karşılığı ayrılmaktadır. Karşılıklar, iadelerin brüt kar marjı üzerinden hesaplanmaktadır.

Koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir. Koşullu yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, konsolide finansal tablolarındaki kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tabloları tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir olarak yansıtılmıştır.

Kullanılmamış izin karşılığı

Grup, konsolide finansal tablolarındaki kullanılmamış izin karşılığını Grup personelinin kullanmadığı izin günü ile günlük brüt üzerinden tahakkuk ettirip konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla personel giderleri hesaplarına yansıtılmaktadır.

Türev araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev araçlarını ağırlıklı olarak uluslararası piyasalarda bulunan elektrik alım-satım kontratları oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri gelir tablosunda yansıtılmaktadır. Grup'un yapmakta olduğu elektrik alım-satım kontratları ağırlıklı olarak günlük işlemlerden oluşmakta olup dolayısıyla bu kontratlarla alakalı taşınan bir finansal varlık-yükümlülük bulunmamaktadır. Bu işlemlere ilişkin kar ve zararlar ise esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Dövizli işlemler

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tabloları tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir.

Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri, dönemin kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı geliri/ (gideri) esas faaliyet gelirleri/ (giderleri) kaleminde bunların haricindekiler ise finansman gelir/ giderleri hesabında gösterilir.

Gelirlerin kaydedilmesi

Grup, iç ve dış pazara sünger, yatak, çuval ve halı tabanı üretimi yapmaktadır. Satışlar genellikle çek, senet karşılığında yapılmaktadır. Bunların haricinde perakende ticari mal satışı için farklı lokasyonlarda bayileri ve de kendi açmış olduğu münferit mağazalar ile alışveriş merkezlerinde açmış olduğu mağazalar aracılığıyla faaliyet göstermektedir. Perakende satışlar genellikle nakit, kredi kartı ve diğer banka kartları karşılığında yapılmaktadır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetleri müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdikçe muhasebeleştirilir. Mal satışında, varlığın kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde varlık devredilmiş olur ve hasılat muhasebeleştirilir. Bu genellikle, varlık müşteriye teslim edildiğinde gerçekleşir. Ancak, Grup için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturulmadığı ve Grup'un o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunduğu durumlarda, Grup malın kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve hasılatı zamana yayılı olarak, üretim gerçekleştikçe, kaydeder.

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

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

Grup, sözleşmenin başlangıcında, bedel tahsis edilmesi gereken farklı edim yükümlülükleri olup olmadığını değerlendirir. Grup'un müşteri sözleşmelerinde tespit edilen önemli bir hizmet bileşeni bulunmamaktadır.

Önemli finansman bileşeni

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

Diğer gelirler

Grup tarafından elde edilen diğer gelirler, kira gelirleri ve bayilerden elde edilen yansıtma gelirlerinden oluşmakta olup, dönemsel tahakkuk esasına göre yansıtılır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, konsolide finansal durum tabloları tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminleri düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçekleşen sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tabloları tarihinde varolan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür; 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.
- c) Dava karşılıkları her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla devam eden davaların nakit çıkışına yol açabileceğini düşündüğü muhtemel sonuçları hakkında Grup'un hukuk müşavirlerinin de görüşleri alınarak yönetim tarafından belirlenmektedir.
- d) Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- e) Grup, gelişen olaylar veya değişen koşullar doğrultusunda, varlıkların defter değerleriyle satılamayabileceği ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak üzere varlıklarını gözden geçirir. Böyle bir belirti olduğu takdirde ve varlıkların defter değeri tahmini elde edilebilir değerini aştığı takdirde, aktifler ve nakit sağlayan birimler tahmini elde edilebilir değerinden gösterilir. Varlıkların elde edilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden büyük olanıdır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- f) Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı, ortalama stok maliyetleri yılsonu satış fiyatlarından yüksek değerde olan ticari mallar için hesaplanmıştır ve konsolide finansal durum tablolarındaki stok değerinden düşülmüştür.
- g) Grup, yönetimin konsolide finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla garanti kapsamında gerçekleşen satışlarından iadeleri için geçmiş yıllarda gerçekleşmiş fiili değerleri gözönünde bulundurarak ilgili ürünlerin brüt kar marjı ve hurdaya ayrılan iade malların maliyetleri üzerinden garanti karşılığı ayırmaktadır.
- h) Şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri gelecekteki yaratacağı nakit akışların iskonto edilmiş değerlerine göre tespit edilmiştir.

3. Nakit ve nakit benzerleri ve kısa vadeli finansal yatırımlar

a) Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	215.012	241.648
Bankalar:	76.470.776	25.716.514
- Vadesiz mevduat (Döviz)	29.088.527	7.523.336
- Vadeli mevduat (Döviz) (***)	22.418.334	726.859
- Vadeli mevduat (TL) (*)	12.683.325	10.239.916
- Vadesiz mevduat (TL)	12.280.590	7.226.403
Diğer hazır değerler (**)	26.398.317	7.209.137
Toplam	103.084.105	33.167.299

- (*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un TL cinsinden vadeli mevduatlarının faiz oranı %8,50 ve ortalama vade süresi 16 gündür (31 Aralık 2018: Mevduat faiz oranı %16,90 ve ortalama vade süresi 17 gün).
- (**) Grup perakende sektöründe de faaliyet göstermekte olduğundan satışlarını nakit ve kredi kartları ile de gerçekleştirmektedir. Kredi kartı ile yapılan satışlar diğer hazır değerler hesabında gösterilmekte olup, Grup'un tahsilat süresi 1 ile 30 gün arasında değişiklik göstermektedir.
- (***) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un döviz cinsinden vadeli mevduatlarının faiz oranı %7,00 ve ortalama vade süresi 32 gündür.

b) Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bloke mevduat (***)	48.137.602	16.017.440
Toplam	48.137.602	16.017.440

- (***) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 48.137.602 TL (31 Aralık 2018: 16.017.440 TL) tutarındaki nakit ve nakit benzerleri Grup'un devam eden faaliyetlerinde ve yükümlülüklerini yerine getirmede kullanımı kısıtlandığı için "kısa vadeli finansal yatırımlar" içerisinde ayrı olarak sınıflanmıştır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****4. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Kısa vadeli banka kredileri	237.531.907	165.946.612
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	48.225.981	33.789.446
Kısa vadeli kiralama borçları	13.659.455	3.875.832
Diğer finansal yükümlülükler (Not 5) (*)	8.525.645	43.911.024
	307.942.988	247.522.914
Uzun vadeli borçlanmalar:		
Uzun vadeli banka kredileri	73.414.426	33.633.522
Uzun vadeli kiralama borçları	49.178.232	6.227.999
	122.592.658	39.861.521

(*) Diğer finansal yükümlülükler, faktoring işlemine konu edilen faturalar karşılığında alınan çeklerin vadesinden önce tahsil edilmesi amacıyla faktoring kuruluşlarına ciro edilmesi için verilen ve tahsil edilememesi riskine karşı faktoring kuruluşlarına olan 8.487.564 TL'lik (Not 5a) yükümlülüğünden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 43.896.363 TL). 38.081 TL'lik kısmı kredi kartı borçlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 14.661 TL).

Grup'un, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal borçlarına ilişkin orijinal para biriminden bakiyeler ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2019	
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Banka kredileri:			
- TL	%15,50 - %24,00	98.374.050	98.374.050
- ABD Doları	%2,27 - %8,25	11.596.401	68.884.942
- Avro	%0,25 - %8,25	27.899.127	185.545.932
- GBP	%2,00 - %8,25	818.799	6.367.390
Kiralama borçları:			
- Avro	%15,50	961.092	6.354.360
- ABD Doları	%13,50	42.858	239.058
- TL	%10,00	56.244.269	56.244.269
Toplam			422.010.001
		31 Aralık 2018	
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Banka kredileri:			
- TL	%15,50 - %38,50	53.540.338	53.540.338
- ABD Doları	%7,80 - %8,25	6.422.193	33.786.515
- Avro	%5,32 - %9,85	23.542.068	141.911.586
- İngiliz Sterlini	%4,50	620.963	4.131.141
Kiralama borçları:			
- Avro	%5,00 - %8,00	1.676.150	10.103.831
Toplam			243.473.411

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredilerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Anapara	Faiz	Toplam
1 Ocak	230.917.970	2.451.610	233.369.580
Kur farkı (karı)/ zararı	25.992.880	1.056.402	27.049.282
Dönem içinde alınan kredi- ayrılan karşılık	717.152.572	32.928.089	750.080.661
Dönem içinde ödenen kredi- iptal edilen karşılık	(616.116.981)	(35.210.228)	(651.327.209)
31 Aralık	357.946.441	1.225.873	359.172.314

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla banka kredilerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Anapara	Faiz	Toplam
1 Ocak	179.139.592	1.382.113	180.521.705
Kur farkı (karı)/ zararı	46.128.165	(1.133.008)	44.995.157
Dönem içinde alınan kredi- ayrılan karşılık	563.383.849	17.479.849	580.863.698
Dönem içinde ödenen kredi- iptal edilen karşılık	(557.733.637)	(15.277.343)	(573.010.980)
31 Aralık	230.917.969	2.451.611	233.369.580

Uzun vadeli finansal borçlanmaların geri ödeme tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1-2 yıl	88.362.400	27.313.006
2-3 yıl	21.755.082	9.237.756
3-4 yıl	12.475.176	2.963.270
4-5 yıl	-	347.489
Toplam	122.592.658	39.861.521

Kiralama borçlarının anapara ve faizlerini içeren detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli kiralama borçları:		
- Brüt kiralama borçları	18.834.496	4.208.749
- Faizleri (-)	(5.175.041)	(332.917)
Uzun vadeli kiralama borçları:		
- Brüt kiralama borçları	56.469.267	6.652.307
- Faizleri (-)	(7.291.035)	(424.308)
Toplam	62.837.687	10.103.831

5. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari alacaklar

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar (*)	163.458.433	143.892.134
Faktoringe konu alacaklar (Not 4) (**)	8.487.564	43.896.363
Alacak senetleri	97.261.820	100.557.478
	269.207.817	288.345.975
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(2.691.953)	(3.483.106)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(42.159.838)	(50.432.636)
Toplam	224.356.026	234.430.233

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari alacaklar ve alacak senetleri üzerindeki tahakkuk etmemiş vade farkı gelirleri için ortalama tahsilat süresi 94 gündür ve tahakkuk etmemiş vade farkı gelirleri hesaplamasında kullanılan ortalama faiz oranı %11,02'dir (31 Aralık 2018: 92 gün, %14,96).

(**) Grup, ticari alacakları içerisinde bulunan faktoring alacakları için vade farkı gideri hesaplamamıştır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	50.432.636	43.889.240
Muhasebe politikası değişikliklerinin etkisi	-	2.589.344
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 23b)	1.704.726	4.814.060
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 23a)	(1.203.694)	(860.008)
Vazgeçilen (Kayıtlardan çıkarılan) alacaklar	(8.773.830)	-
31 Aralık	42.159.838	50.432.636

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar (*)	101.308.794	117.399.007
Senetler ve çekler	32.323.324	42.246.512
Diğer ticari borçlar	43.968	19.600
Toplam	133.676.086	159.665.119

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçların ortalama vadesi 93 gün olup tahakkuk etmemiş finansman gideri hesaplaması için kullanılan ortalama faiz oranı %11,50'dir (31 Aralık 2018: 94 gün, %21,96).

6. Diğer alacaklar

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İade alınabilecek katma değer vergisi	2.635.007	4.292.228
Personel avansları	78.439	69.090
İş avansları	7.470	69.501
Personelden alacaklar	5.346	-
Toplam	2.726.262	4.430.819

b) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İşbir Mewar Bulk Bag Private Ltd.	10.392.853	8.516.031
	10.392.853	8.516.031

158.529 ABD Doları ve 1.421.099 Avro tutarındaki finansman amaçlı alacakların 1 yıldan uzun vadede tahsil edileceği öngörülmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yıllık %3 adat faizi işletilmektedir (31 Aralık 2018: 1.368.081 Avro, %3 adat faizi).

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****7. Stoklar**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hammaddeler	46.586.273	37.768.854
Yarı mamuller	39.940.023	38.415.456
Mamüller	35.327.427	40.849.531
Ticari mallar	27.198.629	28.843.342
	149.052.352	145.877.183
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (*)	(4.124.809)	(3.674.981)
Toplam	144.927.543	142.202.202

(*) Grup, stokları için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta ve finansal durum tablolarındaki stok değerinden düşmekte ve satılan mamül maliyeti altında muhasebeleştirmektedir. Karşılık tutarı, ortalama stok maliyetleri yılsonu satış fiyatlarından yüksek değerde olan mamüller için ve âtil hammadde ve mamüller için hesaplanmıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	3.674.981	2.893.543
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar	485.958	802.579
Satış nedeniyle iptaller	(36.130)	(21.141)
31 Aralık	4.124.809	3.674.981

8. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	5.949.875	-	-	-	5.949.875
Binalar	549.411	-	-	(5.920)	543.491
Toplam	6.499.286	-	-	(5.920)	6.493.366
Birikmiş amortisman:					
Binalar	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-
Net defter değeri	6.499.286				6.493.366
	1 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	6.121.467	-	(20.441)	(151.151)	5.949.875
Binalar	880.942	-	20.441	(351.972)	549.411
Toplam	7.002.409	-	-	(503.123)	6.499.286
Birikmiş amortisman:					
Binalar	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-
Net defter değeri	7.002.409				6.499.286

Yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde yer alan arazi, arsalar ve binalar maliyet esasına bağlı olarak gösterilmektedir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****9. Maddi duran varlıklar**

1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arasında maddi duran varlıkların ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	85.115.640	-	-	-	85.115.640
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.415.783	239.500	-	-	2.655.283
Binalar	70.497.072	2.056.821	-	301.517	72.855.410
Tesis, makine ve cihazlar	590.902.970	3.663.619	(86.606)	1.338.136	595.818.119
Taşıtlar	10.868.771	3.361.386	(177.944)	-	14.052.213
Demirbaşlar	14.361.661	1.131.520	(19.466)	274.469	15.748.184
Özel maliyetler	5.897.337	932.048	(75.407)	-	6.753.978
Yapılmakta olan yatırımlar	2.453.652	1.063.631	(1.306.256)	(1.914.122)	296.905
Diğer duran varlıklar	358.307	24.428	-	-	382.735
Toplam	782.871.193	12.472.953	(1.665.679)	-	793.678.467
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(105.374)	(132.235)	-	-	(237.609)
Binalar	(2.001.605)	(2.926.267)	-	-	(4.927.872)
Tesis, makine ve cihazlar	(554.126.193)	(7.408.385)	59.334	-	(561.475.244)
Taşıtlar	(7.539.064)	(811.188)	121.756	-	(8.228.496)
Demirbaşlar	(11.723.551)	(657.336)	6.108	-	(12.374.779)
Özel maliyetler	(3.112.024)	(891.339)	55.299	-	(3.948.064)
Diğer duran varlıklar	(352.331)	(9.475)	-	-	(361.806)
Toplam	(578.960.142)	(12.836.225)	242.497	-	(591.553.870)
Net defter değeri	203.911.051				202.124.597

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 897.796.372 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 14a).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla özel maliyetler, Grup'un işletmekte olduğu ve üçüncü taraflardan kiralanmış mağazaların giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş finansman gideri bulunmamaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****9. Maddi duran varlıklar (devamı)**

1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında maddi duran varlıkların ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Bağlı ortaklık alımı	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2018
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	85.115.640	-	-	-	-	85.115.640
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.415.783	-	-	-	-	2.415.783
Binalar	66.753.067	7.097	-	-	3.736.908	70.497.072
Tesis, makine ve cihazlar	602.320.839	11.531.600	-	(23.568.031)	618.562	590.902.970
Taşıtlar	8.437.391	2.292.555	292.205	(153.380)	-	10.868.771
Demirbaşlar	14.392.953	1.180.216	198.456	(1.405.785)	(4.179)	14.361.661
Özel maliyetler	4.595.800	1.301.537	-	-	-	5.897.337
Yapılmakta olan yatırımlar (1)	5.561.176	1.243.767	-	-	(4.351.291)	2.453.652
Diğer duran varlıklar	357.140	111.552	-	(110.385)	-	358.307
Toplam	789.949.789	17.668.324	490.661	(25.237.581)	-	782.871.193
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(105.374)	-	-	-	(105.374)
Binalar	-	(2.001.605)	-	-	-	(2.001.605)
Tesis, makine ve cihazlar	(552.175.066)	(7.764.713)	-	5.813.586	-	(554.126.193)
Taşıtlar	(6.932.324)	(639.274)	(29.955)	62.489	-	(7.539.064)
Demirbaşlar	(11.005.624)	(740.512)	(20.344)	42.929	-	(11.723.551)
Özel maliyetler	(2.246.606)	(865.418)	-	-	-	(3.112.024)
Diğer duran varlıklar	(459.671)	(3.044)	-	110.384	-	(352.331)
Toplam	(572.819.291)	(12.119.940)	(50.299)	6.029.388	-	(578.960.142)
Net defter değeri	217.130.498					203.911.051

(1) Yapılmakta olan yatırımlardan, binalar ve tesis, makine ve cihazlara transfer olmuştur.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 811.337.552 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 14a).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla özel maliyetler, Grup'un işletmekte olduğu ve üçüncü taraflardan kiralanmış mağazaların giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş finansman gideri bulunmamaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

a) Şerefiye

İşbir Sünger, 17 Ocak 2018 tarihi itibarıyla İstanbul Yatak Mobilya Ev Tekstil Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin %100 hisselerini satın almıştır. 17 Ocak 2018 tarihi ile 31 Aralık 2017 tarihi arasındaki 17 günlük sürede finansal tablo kalemlerini etkileyen önemli nitelikte bir işlemin olmaması nedeniyle İstanbul Yatak'ın 31 Aralık 2018 tarihindeki edinilen net varlıkları üzerinden şerefiye hesaplanmıştır. Grup, 31 Aralık 2019 itibarıyla, İstanbul Yatak'ın nakit akışlarının şirket özgü riskleri içeren iskonto oranı (%21,5) kullanılarak iskonto edilmiş tutarıyla şerefiye tutarını karşılaştırmış olup herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir. Grup beş yıldan sonrasına tekabül eden nakit akışlar için %1 büyüme oranı kullanmıştır.

Alıma ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	4.391.908
- Nakit ve nakit benzerleri	2.154.376
- Stoklar	2.210.768
- Diğer dönen varlıklar	26.764
Duran varlıklar	530.459
- Maddi duran varlıklar	440.362
- Maddi olmayan duran varlıklar	84.117
- Diğer duran varlıklar	5.980
Yükümlülükler	(4.796.273)
- Ticari borçlar	(3.514.693)
- Diğer yükümlülükler	(1.281.580)
Net varlıklar	126.094
İşbir Sünger'in hisse alım oranı	%100
Edinilen net varlıklar	126.094
Transfer edilen toplam bedel	3.633.869
Şerefiye	3.507.775

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****10. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)****b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar**

1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arasında maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:				
Haklar	7.472.380	6.595.979	-	14.068.359
Yeniden edinilen haklar (*)	-	2.770.000	-	2.770.000
İmtiyaz bedelleri (**)	4.265.787	-	-	4.265.787
Geliştirme giderleri	455.253	-	-	455.253
Toplam	12.193.420	9.365.979	-	21.559.399
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(5.240.293)	(398.614)	-	(5.638.907)
İmtiyaz bedelleri (**)	(4.001.666)	(264.121)	-	(4.265.787)
Geliştirme giderleri	(455.253)	-	-	(455.253)
Toplam	(9.697.212)	(662.735)	-	(10.359.947)
Net defter değeri	2.496.208			11.199.452

(*) Grup, 2019 yılı içerisinde Ege Bölgesi'nde bayiliğini yürütmekte olan bölge bayi ile bayiliğin sonlandırılması protokolü imzalamıştır. Söz konusu protokole göre 2.770.000 TL tutarında bedel üzerinde anlaşılmış olup, bedel sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Bağlı ortaklık alımı	31 Aralık 2018
Maliyet:				
Haklar	4.765.168	2.606.207	101.005	7.472.380
İmtiyaz bedelleri (**)	4.265.787	-	-	4.265.787
Geliştirme	455.253	-	-	455.253
Toplam	9.486.208	2.606.207	101.005	12.193.420
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(4.677.478)	(545.927)	(16.888)	(5.240.293)
İmtiyaz bedelleri (**)	(3.376.303)	(625.363)	-	(4.001.666)
Geliştirme	(451.686)	(3.567)	-	(455.253)
Toplam	(8.505.467)	(1.174.857)	(16.888)	(9.697.212)
Net defter değeri	980.741			2.496.208

(**) Grup'un maddi olmayan duran varlıklarında bulunan imtiyaz bedelleri, çeşitli şehirlerde bulunan bayiileri ve bölge müdürlüklerinin kullanım haklarını devralmak için ödenmiş ücretlerden oluşmaktadır. İmtiyaz bedelleri kira sözleşmesi süresince itfa edilir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)**c) Kullanım hakkı varlıkları**

1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arasında kullanım haklarına ilişkin varlıklar ve birikmiş amortismanların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	31 Aralık 2019
Maliyet:			
Binalar - Mağaza	57.020.956	3.650.638	60.671.594
Binalar - Fabrika	578.410	-	578.410
Binek Araç	1.819.936	-	1.819.936
Toplam	59.419.302	3.650.638	63.069.940
Birikmiş amortisman:			
Binalar - Mağaza	-	(11.615.290)	(11.615.290)
Binalar - Fabrika	-	(117.550)	(117.550)
Binek Araç	-	(833.705)	(833.705)
Toplam	-	(12.566.545)	(12.566.545)
Net defter değeri	59.419.302		50.503.395

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Peşin ödenmiş giderler

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları (*)	11.854.428	12.211.861
Gelecek aylara ait giderler (**)	2.200.049	2.146.390
Toplam	14.054.477	14.358.251

- (*) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla verilen sipariş avansları Grup'un tedarikçilere vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.
- (**) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler Grup'un peşin ödediği sigorta giderleri ve bilgi işlem teknik danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	391.244	151.856
Toplam	391.244	151.856

12. Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devreden katma değer vergisi	13.396.542	16.643.165
Verilen depozito ve teminatlar	1.584.675	1.236.925
Toplam	14.981.217	17.880.090

13. Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar (*)	15.411.525	12.432.728
	15.411.525	12.432.728

- (*) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un ertelenmiş gelirler hesabı içerisinde müşterilerinden almış olduğu sipariş avans bakiyeleri bulunmaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****14. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler****a) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler**

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	942.818.150	920.170.680
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	942.818.150	920.170.680

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektupları (*)	45.021.778	108.833.128
İpotekler (**)	897.796.372	811.337.552
Verilen kefalet	-	-
Toplam	942.818.150	920.170.680

- (*) Verilen teminat mektupları; hammadde tedarikçilerine, elektrik ve doğalgaz dağıtım firmalarına, ihale sonucu mal satışı yapılacak devlet kurumlarına ve Grup'un yatırımlarında kullanılacak makine ve teçhizatı sağlayacak olan tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır.
- (**) İpotekler, kullanılan krediler karşılığında bankalara teminat olarak gösterilen maddi duran varlıklar üzerindedir (Not 9).

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türk Lirası	167.276.922	150.369.451
ABD Doları	30.851.973	71.742.393
Avro	744.689.255	698.058.836
Toplam	942.818.150	920.170.680

b) Alınan teminatlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları	40.503.116	10.430.000
İpotekler	6.450.000	8.420.000
Toplam	46.953.116	18.850.000

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****15. Diğer kısa vadeli yükümlülükler**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	983.030	468.012
Ödenecek diğer katma değer vergisi	627.351	1.746.083
Kısmi tevkifata tabi ödenecek katma değer vergisi	327.047	729.845
Hesaplanan katma değer vergisi	96.312	159.731
Taksitlendirilmiş vergi borcu	-	161.955
Diğer	356.921	591.928
Toplam	2.390.661	3.857.554

16. Özkaynaklar**a) Sermaye**

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Hissedar				
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	%9,83	62.393	%9,83	62.393
İşbir Sentetik A. Ş.	%7,88	50.029	-	-
İşbir Yatırım A.	-	-	%9,83	62.429
Diğer	%82,29	522.618	%80,34	510.218
Ödenmiş sermaye	%100	635.040	%100	635.040
Enflasyon düzeltmesi		23.912.589		24.074.822
Düzeltilmiş sermaye		24.547.629		24.709.862

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 635.040 TL (31 Aralık 2018: 635.040 TL) tutarındaki sermayesi, nominal değeri 0,01 TL (31 Aralık 2018: 0,01 TL) olan 63.504.000 adet hisseden (31 Aralık 2018: 63.504.000) oluşmaktadır.

Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin TMS'ye göre düzeltilmiş toplam tutarlarını ifade eder.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9.623.996	6.967.523
	9.623.996	6.967.523

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Grup'un tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, net dönem kârının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Grup'un ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kâr dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kâr yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borç detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar (*)	3.354.690	4.776.435
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	842.453	831.342
Ödenecek vergi ve fonlar (**)	813.157	1.019.197
Toplam	5.010.300	6.626.974

(*) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla personele borçlar hesabı aralık aylarına ait personel ücretlerine ait tahakkukları kapsamaktadır.

(**) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve fonlar hesabı Grup personeline ait gelir vergisi stopajı borçlarından oluşmaktadır.

18. Karşılıklar

a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları (*)	8.454.263	5.375.836
Garanti karşılıkları (**)	1.464.126	816.221
Diğer karşılıklar	20.000	58.864
Toplam	9.938.389	6.250.921

(*) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un dava karşılıkları işçi ve ticari faaliyetler kaynaklı davalar ile alakalıdır.

(**) Yıl içerisinde ayrılan garanti karşılığı giderleri, satışların maliyeti altında giderleştirilmektedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıl için dava karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Dava karşılıkları	2019	2018
1 Ocak	5.375.836	4.183.659
Yıl içerisinde ayrılan karşılık/ (kullanılan), net (Not 22b)	3.078.427	1.192.177
31 Aralık	8.454.263	5.375.836

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar için garanti karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Garanti karşılıkları	2019	2018
1 Ocak	816.221	1.297.568
Yıl içerisinde ayrılan karşılık/ (kullanılan), net	647.905	(481.347)
31 Aralık	1.464.126	816.221

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Karşılıklar

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar mevzuatla 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla 6.730,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net iskonto oranı (%)	%4,05	%4,90
İşten ayrılma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	%94,45	%91,38
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	6.955.050	5.586.718
Kullanılmamış izin karşılığı	1.169.429	742.736
	8.124.479	6.329.454

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	5.586.718	5.903.759
Hizmet maliyeti	1.460.058	1.522.861
Faiz maliyeti	864.147	819.462
Yıl içinde ödenen (-)	(912.152)	(2.741.509)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(43.721)	82.145
31 Aralık	6.955.050	5.586.718

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı			
	Net iskonto oranı			
Duyarlılık seviyesi (%)	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran (%)	%3,55	%4,55	%93,95	%94,95
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	202.332	(184.097)	(72.083)	100.046

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2018	Net iskonto oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi (%)	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran (%)	%4,40	%5,40	%90,88	%91,88
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	37.430	(249.614)	(105.481)	(125.948)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	742.736	609.562
Yıl içerisindeki ayrılan karşılık/ (kullanılan), net	426.693	133.174
31 Aralık	1.169.429	742.736

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(6.723.979)	(6.883.867)
Eksi: peşin ödenen vergiler	6.388.188	3.073.921
Ödenecek kurumlar vergisi yükümlülüğü, net	(335.791)	(3.809.946)

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye’de kurulmuş bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir. Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2019, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında (2019, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla**konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir bağlı ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Gayrimenkul ve iştirak hissesi satış kazancı istisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının %50'si, iştirak hisselerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetlerinin %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosuna yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	(6.723.979)	(6.883.867)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(1.588.751)	4.875.411
Toplam vergi gideri (-)	(8.312.730)	(2.008.456)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2019, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

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

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
 (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)				
Finansal borç reeskont geliri	88.453	19.459	444.216	97.728
Kıdem tazminatı karşılığı	6.164.470	1.341.329	5.280.138	1.161.631
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	27.361.397	5.510.290	28.671.586	5.744.654
Stok değer düşüklüğü karşılığı	4.124.810	907.459	3.674.981	808.496
Kullanım hakları ile ilgili düzeltmeler	4.904.075	1.039.566	-	-
Türev araçlara ilişkin gerçeğe uygun değer düzeltmesi	320.172	70.438	9.904.876	2.179.073
Kullanılmamış izin karşılığı	1.224.391	249.532	535.895	117.897
Dava ve garanti karşılıkları	7.993.868	1.758.651	6.192.057	1.362.252
Finansal yatırımlar düzeltme farkı	8.832.540	390.460	8.832.540	390.460
Ticari alacak reeskont gideri	1.688.816	371.539	4.436.073	975.936
Kur değerleme düzeltme farkı	478.569	105.285	2.038.201	448.404
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	(85.358.823)	(8.644.976)	(83.213.890)	(8.530.864)
Ticari borç reeskont geliri	(1.107.640)	(243.681)	(749.818)	(164.960)
Diğer	2.279.754	493.585	1.775.961	374.864
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı, net	(21.005.148)	3.368.936	(12.177.184)	4.965.571

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün finansal durum tablosundaki gösterimi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlığı	6.867.044	6.977.209
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(3.498.108)	(2.011.638)
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü), net	3.368.936	4.965.571

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	4.965.571	(497.568)
Muhasebe politikası değişikliklerinin etkisi	-	569.656
Gelir tablosuna kaydedilen	(1.588.751)	4.875.411
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(7.884)	18.072
31 Aralık	3.368.936	4.965.571

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait gerçekleşen vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Vergi öncesi kar	48.285.472	9.390.355
Yürürlükteki vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(10.622.804)	(2.065.878)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(259.278)	(590.076)
Kurumlar vergisinden istisna gelirlerin etkisi	2.339.120	1.018.586
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan düzeltmelerin etkisi	(904.684)	(1.594.460)
Kullanılmamış mali zararların etkisi	252.204	475.462
Diğer	882.712	747.910
Konsolide gelir tablosundaki vergi gideri	(8.312.730)	(2.008.456)

20. Hasılat

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yurtiçi satışlar	581.100.426	542.466.577
Yurtdışı satışlar	297.713.241	253.406.589
Diğer gelirler	264.336	598.597
Brüt satışlar	879.078.003	796.471.763
Satış iskontoları (-)	(22.960.686)	(19.105.060)
Satışlardan iadeler (-)	(11.702.715)	(7.354.682)
Diğer indirimler (-)	(558.346)	(434.725)
Net satışlar	843.856.256	769.577.296

Grup'un net satışlarının coğrafi bölgeler bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	(%)	1 Ocak – 31 Aralık 2019	(%)	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Türkiye	%85,96	725.440.902	%89,76	690.734.254
İngiltere	%5,24	44.200.826	%4,04	31.104.720
Amerika	%3,47	29.247.844	%2,61	20.115.836
İsrail	%3,10	26.125.474	%2,69	20.694.995
Almanya	%2,23	18.841.210	%0,90	6.927.491
Toplam		843.856.256		769.577.296

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****21. Satışların maliyeti**

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Satılan mamul maliyeti (-)	570.348.736	544.749.921
Satılan ticari mal maliyeti (-)	59.633.157	38.842.913
Satılan hizmet maliyeti (-)	15.413.462	8.894.887
Toplam	645.395.355	592.487.721

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	645.395.355	592.487.721
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	53.240.260	58.580.347
Genel yönetim giderleri	34.906.716	24.389.141
Araştırma ve geliştirme giderleri	246.357	964.445
Toplam	733.788.688	676.421.654

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Hammadde maliyeti	472.391.207	437.298.200
Fason dikim bedeli	75.462.882	58.218.711
Personel giderleri	67.088.312	56.889.137
Amortisman ve itfa payı giderleri	26.065.505	13.294.797
Nakliye ve sigorta giderleri	22.647.910	18.168.948
Enerji giderleri	18.478.657	18.186.719
Satılan ticari mallar maliyeti	15.130.098	20.432.717
İşletme giderleri	6.462.371	5.425.962
Bakım ve onarım giderleri	5.716.214	3.766.900
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	3.831.288	3.196.127
Dava karşılığı (Not 18a)	3.078.427	1.192.177
Dışarıdan sağlanan faydalar	2.456.488	2.532.265
Reklam ve promosyon giderleri	2.263.426	4.119.145
Temsil ve seyahat giderleri	1.095.597	1.793.185
Bilgi işlem giderleri	1.037.727	849.724
Akaryakıt giderleri	721.049	675.704
Vergi, resim, harç giderleri	636.539	1.147.185
Fuar ve stant giderleri	511.534	1.046.114
Dekorasyon giderleri	465.289	2.864.898
Numune giderleri	435.123	385.809
Aidat ve abonelik giderleri	348.854	297.567
Kira giderleri	-	17.144.613
Ambalaj giderleri	-	289.638
Diğer	7.464.191	7.205.412
Toplam	733.788.688	676.421.654

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****22. Niteliklerine göre giderler****a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Personel giderleri	15.734.683	14.383.177
Amortisman ve itfa payı giderleri	14.224.419	2.402.311
Nakliye ve sigorta giderleri	11.100.044	12.003.676
Reklam ve promosyon giderleri	2.499.113	4.018.108
İşletme giderleri	1.743.955	1.757.813
Enerji giderleri	1.675.507	1.422.830
Bakım ve onarım giderleri	942.145	447.158
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	856.880	571.811
Fuar, stant giderleri	614.985	1.045.794
Vergi, resim, harç gideri	506.343	774.793
Dekorasyon giderleri	461.253	2.846.000
Numune giderleri	387.026	349.058
Temsil ve seyahat giderleri	94.393	690.508
Kira giderleri	-	14.195.913
Diğer	2.399.514	1.671.397
Toplam	53.240.260	58.580.347

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Personel giderleri	14.135.955	11.142.129
Dava karşılıkları (Not 18a)	6.536.355	1.192.177
Danışmanlık giderleri	2.815.824	2.461.548
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.266.821	1.765.811
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.613.667	1.970.366
Seyahat giderleri	1.132.142	731.001
Bilgi işlem giderleri	1.056.485	867.138
İşletme giderleri	765.701	611.859
Taşıt yakıt giderleri	488.932	373.388
Aidat ve abonelik giderleri	351.249	299.397
Vergi, resim ve harç giderleri	142.013	280.434
Kargo giderleri	101.049	118.440
Temsil ve ağırlama giderleri	99.483	276.515
Kira giderleri	-	375.509
Diğer	3.401.040	1.923.429
Toplam	34.906.716	24.389.141

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****22. Niteliklerine göre giderler (devamı)****c) Amortisman ve itfa payı giderleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	10.223.459	8.918.160
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not 22a)	14.224.419	2.402.311
Genel yönetim giderleri (Not 22b)	1.613.667	1.970.366
Araştırma, geliştirme giderleri	3.960	3.960
Toplam	26.065.505	13.294.797

d) Personel giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	37.086.739	30.626.480
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not 22a)	15.734.683	14.383.177
Genel yönetim giderleri (Not 22b)	14.135.955	11.142.129
Araştırma, geliştirme giderleri	130.935	737.351
Toplam	67.088.312	56.889.137

23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	47.804.262	78.552.672
Türev işlemlerden gelirler	11.338.341	13.435.436
Bayi masraf katılım gelirleri (*)	2.222.746	2.351.608
Atık ve hurda satış gelirleri	1.642.952	1.516.447
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 5)	1.203.694	860.008
Alt işverenlere sağlanan hizmetler	520.403	101.656
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont gelirleri	263.804	2.479.312
Yardımcı malzeme satış geliri	109.437	185.914
Fuar katılım primi	45.640	330.285
Diğer	4.354.788	1.679.904
Toplam	69.506.067	101.493.242

(*) Grup'un, bayilere sağlanan broşür, reklam gibi pazarlama giderlerinin, bayilere yansıtılması sonucu oluşan gelirlerden oluşmaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)****b) Esas faaliyetlerden diğer giderler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	58.207.785	71.254.145
Türev işlemlerden giderler	18.323.603	4.971.894
Şüpheli alacaklara ilişkin karşılık giderleri (Not 5a)	1.704.726	4.814.060
Kira giderleri	366.023	2.308.277
Diğer	3.057.967	1.772.076
Toplam	81.660.104	85.120.452

24. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler**a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	3.397.650	1.254.711
	3.397.650	1.254.711

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Sabit kıymet satış zararı	-	(8.683.931)
	-	(8.683.931)

25. Finansman gelirleri ve giderleri**a) Finansman gelirleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Kur farkı gelirleri	34.808.924	94.521.284
Faiz gelirleri	2.284.837	4.633.096
Toplam	37.093.761	99.154.380

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Kur farkı giderleri	44.089.443	146.635.669
Faiz giderleri	43.802.117	41.720.717
Toplam	87.891.560	188.356.386

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**Sermaye yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 16'da açıklanan çıkarılmış sermaye ve sermaye yedekleri içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, kâr payı ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar (Not 4)	430.535.646	287.384.435
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3a)	(103.084.105)	(33.167.299)
Net finansal borç	327.451.541	254.217.136
Toplam özkaynaklar	231.675.042	195.181.063
Borç/ özkaynak dengesi	95.776.499	59.036.073
Net finansal borç/ özkaynak oranı	%141	%130

Faiz oranı riski

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riski taşıyabilmektedir. Grup bu riski, sabit faizli finansal araçlar kullanmaya gayret göstererek ya da faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemekle oluşan doğal tedbirler almak suretiyle yönetmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır. Bu nedenle faiz oranı riski bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar	243.014.783	204.166.348
Finansal yükümlülükler (Not 4)	243.014.783	204.166.348
Değişken faizli finansal araçlar	187.520.863	83.218.087
Finansal yükümlülükler (Not 4)	187.520.863	83.218.087
Toplam finansal yükümlülükler	430.535.646	287.384.435

Değişken faizli kredi faiz oranlarında +/- %1 değişiklik olması halinde faiz giderlerinde +/- 1.875.208 TL (31 Aralık 2018 – 832.180 TL) değişiklik olacaktır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden olan kredilerinden kaynaklı kur riskine maruz kalmaktadır. Grup'un döviz kuru risk yönetimi, döviz cinsinden aktif ve pasif hesaplarının birbirlerini dengelemeleri sağlanarak yapılmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarı ile net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018
A. Döviz cinsinden varlıklar	216.078.151			127.878.324
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(296.263.463)			(264.259.850)
Net döviz pozisyonu (A+B)	(80.185.312)			(136.381.526)

31 Aralık 2019	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam TL karşılığı (Sunum para birimi)
Nakit ve nakit benzerleri ve kısa vadeli finansal yatırımlar	5.812.203	9.039.163	25.524	94.839.990
Ticari ve diğer alacaklar	9.740.518	9.486.885	36.528	121.238.161
Toplam varlıklar	15.552.721	18.526.048	62.052	216.078.151
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	(11.639.259)	(28.860.219)	-	(267.444.691)
Ticari ve diğer borçlar	(3.715.718)	(1.014.444)	-	(28.818.772)
Toplam yükümlülükler	(15.354.977)	(29.874.663)	-	(296.263.463)
Net yabancı para pozisyonu	197.744	(11.348.615)	62.052	(80.185.312)

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam TL karşılığı (Sunum para birimi)
Nakit ve nakit benzerleri ve kısa vadeli finansal yatırımlar	2.391.151	815.141	2.184	17.507.810
Ticari ve diğer alacaklar	9.190.675	7.944.294	2.124.081	110.370.514
Toplam varlıklar	11.581.826	8.759.435	2.126.265	127.878.324
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	(6.335.090)	(24.444.157)	-	(183.734.347)
Ticari ve diğer borçlar	(7.161.265)	(7.108.627)	-	(80.525.503)
Toplam yükümlülükler	(13.496.355)	(31.552.784)	-	(264.259.850)
Net yabancı para pozisyonu	(1.914.529)	(22.793.349)	2.126.265	(136.381.526)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/ (zarar) bölümünde 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/ (kaybetmesi) durumunda konsolide kar veya zarar tablosunun ne şekilde etkileneceği sunulmuştur. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2019	
		Kar/ (zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
1-	ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	117.463	(117.463)
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	117.463	(117.463)
<i>TL'nin Avro karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
4-	Avro net varlık/ yükümlülüğü	(7.547.509)	7.547.509
5-	Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Avro net etki (4+5)	(7.547.509)	7.547.509
<i>TL'nin diğer para birimleri karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
7-	Diğer para birimleri net varlık/ yükümlülüğü	(588.485)	588.485
8-	Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-	Diğer para birimleri net etki (7+8)	(588.485)	588.485
Toplam (3+6+9)		(8.018.531)	(8.018.531)
		31 Aralık 2018	
		Kar/ (zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
1-	ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(1.007.214)	1.007.214
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	(1.007.214)	1.007.214
<i>TL'nin Avro karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
4-	Avro net varlık/ yükümlülüğü	(14.045.500)	14.045.500
5-	Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Avro net etki (4+5)	(14.045.500)	14.045.500
<i>TL'nin diğer para birimleri karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>			
7-	Diğer para birimleri net varlık/ yükümlülüğü	1.414.561	(1.414.561)
8-	Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-	Diğer para birimleri net etki (7+8)	1.414.561	(1.414.561)
Toplam (3+6+9)		(13.638.153)	13.638.153

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Likidite riski**

Likidite riski Grup'un net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir. Finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre detayı finansal durum tablosu tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

Aşağıdaki tablo Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri (Not 4)	359.172.314	394.839.019	92.874.635	219.419.666	82.544.718
Finansal kiralama borçları (Not 4)	62.837.687	71.690.688	1.030.157	14.145.146	56.515.385
Diğer finansal borçlar (Not 4)	8.525.645	8.719.417	8.719.417	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Not 5)	133.676.086	145.009.371	91.520.759	53.488.612	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	515.946	515.946	515.946	-	-
Diğer yükümlülükler	5.213.843	5.213.843	5.213.843	-	-
Toplam yükümlülük	569.941.521	625.988.284	199.874.757	287.053.424	139.060.103

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri (Not 4)	233.369.580	279.195.547	87.436.037	151.671.193	40.088.317
Finansal kiralama borçları (Not 4)	10.103.831	10.821.640	1.131.166	3.073.320	6.617.154
Diğer finansal borçlar (Not 4)	43.911.024	44.338.498	44.338.498	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Not 5)	159.665.119	160.981.532	11.818.678	149.162.854	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	882.511	882.511	882.511	-	-
Diğer yükümlülükler	3.860.265	3.860.265	3.860.265	-	-
Toplam yükümlülük	451.792.330	500.079.993	149.467.155	303.907.367	46.705.471

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İştirak	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	İşbir Sentetik'in ortaklık oranı (%)	Grup'un etkin ortaklık oranı (%)	İşbir Sentetik'in ortaklık oranı (%)	Grup'un etkin ortaklık oranı (%)

İşbir Mewar Bulk

Bag Private Ltd.

("İşbir Mewar") (*)

%50

%45,83

%50

%48,67

(*) İşbir Mewar, İşbir Sentetik'in %50 iştirak katılımıyla 2017 yılında Hindistan'da kurulmuştur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla İşbir Mewar'a ait özet finansal bilgilerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	
Dönen varlıklar	22.846.637
Duran varlıklar	19.611.693
Kısa vadeli yükümlülükler	(21.431.007)
Uzun vadeli yükümlülükler	(24.577.533)
Toplam özkaynaklar (net varlıklar)	(3.550.210)
İşbir Sentetik'in ortaklık payı	50%
İşbir Sentetik'in payına düşen net varlıklar tutarı	(1.775.105)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların taşınan değeri	(1.775.105)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla İşbir Mewar'a ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2019	
Net satışlar	33.112.278
Net dönem zararı	(4.455.820)
İşbir Sentetik'in ortaklık payı	50%
İşbir Sentetik'in payına düşen cari dönem zararı	(2.227.910)
Diğer kapsamlı gider	(139.350)
İşbir Sentetik'in ortaklık payı	50%
İşbir Sentetik'in payına düşen diğer kapsamlı dönem zararı	(69.675)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi iştirak yatırımının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış, 1 Ocak	-	1.974.320
İştirak kuruluşuna dair nakit sermaye girişi	1.832.333	-
Net dönem karı/ (zararı) payı	(2.227.910)	(3.506.851)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider) payı	(69.675)	(226.662)
Verilen avanslardan mahsup edilen kısım	465.252	1.349.616
Yabancı para çevrim farkı	-	409.577
Kapanış, 31 Aralık	-	-

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. Bölümlere göre raporlama

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren "Sünger ve Yatak" ile "Sentetik Dokuma" bölümleri bulunmaktadır. Stratejik iş birimleri farklı ürün ve hizmetler sunmaktadır ve her biri farklı teknoloji ve pazarlama stratejisi gerektirdiği için ayrı olarak yönetilmektedir. Her bir stratejik iş birimi için; iç raporlar Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Grup'un ana faaliyet bölümleri "Sünger ve Yatak" ile "Sentetik Dokuma" satışlarından oluşmaktadır. Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde temel olarak brüt kar dikkate alınmaktadır. Grup Yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde brüt karı aynı sektörde yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2019	Sünger ve Yatak	Sentetik Dokuma	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
Satışlar	334.762.297	513.360.071	2.098.499	(6.364.611)	843.856.256
Satışların maliyeti	(240.635.927)	(409.954.374)	(1.482.611)	6.677.557	(645.395.355)
Brüt kar	94.126.370	103.405.697	615.888	312.946	198.460.901
Operasyonel giderler	(57.429.684)	(31.139.436)	(1.691.916)	1.867.703	(88.393.333)
Diğer gelirler/ (giderler)	(3.010.247)	(7.454.253)	172.639	(1.862.176)	(12.154.037)
Faaliyet karı/ (zararı)	33.686.439	64.812.008	(903.389)	318.473	97.913.531
Bölümlere göre aktif toplamı	337.219.869	552.805.516	186.419.626	(232.189.684)	844.255.327
Amortisman ve itfa payı	5.247.410	7.902.700	348.850	-	13.498.960
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	5.640.264	6.581.390	251.299	-	12.472.953
1 Ocak - 31 Aralık 2018	Sünger ve Yatak	Sentetik Dokuma	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
Satışlar	347.255.768	425.786.088	2.397.869	(5.862.429)	769.577.296
Satışların maliyeti	(272.174.751)	(322.865.107)	(1.966.949)	4.519.086	(592.487.721)
Brüt kar	75.081.017	102.920.981	430.920	(1.343.343)	177.089.575
Operasyonel giderler	(61.253.147)	(24.000.299)	(1.704.463)	3.023.976	(83.933.933)
Diğer gelirler/ (giderler)	10.498.564	19.780.169	788.919	(4.789.986)	26.277.666
Faaliyet karı/ (zararı)	24.326.434	98.700.851	(484.624)	(3.109.353)	119.433.308
Bölümlere göre aktif toplamı	249.912.105	447.893.499	216.689.075	(219.723.666)	694.771.013
Amortisman ve itfa payı	6.325.854	6.219.933	1.014.231	-	13.560.018
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	4.862.123	18.080.603	126.721	-	23.069.447

"Diğer" altında birleştirilen sektörler raporlanabilir bölüm olmak için yeterli sayısal alt sınırları karşılayamamaları nedeniyle bölümlere göre raporlamanın sunumu için birleştirilmiş olup Grup'un sigorta, pazarlama ve yatırım faaliyeti alanlarında faaliyet gösteren şirketlerine ait finansal bilgilerden oluşmaktadır

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****29. Gerçeğe uygun değer açıklamaları**

31 Aralık 2019	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	103.084.105	-	103.084.105	3
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	224.356.026	-	224.356.026	5
Finansal yatırımlar	48.137.602	-	48.137.602	3
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar	-	-	-	
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	2.726.262	-	2.726.262	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10.392.852	-	10.392.852	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar ve ticari olmayan borçlar	-	133.676.086	133.676.086	5
İlişkili taraflara ticari ve ticari olmayan borçlar	-	515.946	515.946	
Finansal borçlar	-	430.535.646	430.535.646	4
31 Aralık 2018	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	33.167.299	-	33.167.299	3
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	234.430.233	-	234.430.233	5
Finansal yatırımlar	16.017.440	-	16.017.440	3
Hizmet imtiyaz anlaşmalarından alacaklar	-	-	-	
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8.516.031	-	8.516.031	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar ve ticari olmayan borçlar	-	159.665.119	159.665.119	5
İlişkili taraflara ticari ve ticari olmayan borçlar	-	882.511	882.511	
Finansal borçlar	-	287.384.435	287.384.435	4

Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizle dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar iskonto edilmiş değerleri ile kaydedilmekte ve gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizle dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal olmayan varlıklar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile ölçülen arsa ve arazilerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde SPK tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerleme şirketi tarafından hazırlanan gayrimenkul değerleme raporları esas alınmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen maddi duran varlıklar söz konusu gayrimenkul değerleme şirketi tarafından hazırlanmış raporlarına dayandırılmıştır.

Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan arazi ve arsalarını, yeraltı ve yerüstü düzenlerini ve binalarını gerçeğe uygun değeriyle takip etmek amacıyla, SPK değerleme lisansına sahip Area Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutturmuştur.

Grup, yeniden değerlendirme modeline göre ölçmekte olduğu taşınmazların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan gayrimenkul değerleme raporlarında bağımsız ve SPK lisanslı değerlendirme uzmanları tarafından takdir edilen değerler ağırlıklı olarak arsa ve araziler için emsal karşılaştırma, kullanım amaçlı binalar içinse maliyet yaklaşımı modeline belirlenmektedir.

Emsal karşılaştırma yöntemi

Değerleme işlemi yapılacak gayrimenkulün uygun karşılaştırma kriterleri kullanılarak, yakın zamanda satılmış olan ve değerlendirilecek taşınmaza benzer özelliktekilerin satış fiyatları üzerinde yine bu kriterlere göre gerekli düzeltmelerin uygulanmasıyla değerinin belirlenmesi olarak tanımlanır. Söz konusu taşınmazla karşılaştırılabilir olanlar öncelik sırasıyla mülkiyet hakları, finansman, satış koşulları, satış sonrası harcamalar, piyasa koşulları, konum ve fiziksel özellikleri bağlamında karşılaştırılarak analiz edilmektedir. Yapılacak düzeltmelerde niceliksel ve niteliksel teknikler uygulanmaktadır. Yeterli ve güvenilir veri bulunması durumunda her tür taşınmazın değerlemesinde uygulanabilen ve veri olması durumunda değeri belirlemek için en uygun yaklaşım olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla**konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****29. Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)****Maliyet yaklaşım yöntemi**

Bu yaklaşımda mevcut bir yapının yeniden inşa edilme maliyeti gayrimenkulün değerlemesi için kullanılır. Bu yöntemle arsa değeri ayrı olarak tespit edilebildiği gibi yeni veya çok az yıpranmış yapılar için ve yeni veya teklif aşamasındaki inşaat veya projelerin değerlemesi için kullanılır. Bu yöntemde mevcut bir yapının değerinin yeniden inşa etme maliyetinden daha fazla olamayacağı kabul edilir. Maliyet yaklaşımı, piyasada sık sık alım ve satımı yapılmayan özel amaçlı mülklerin değerlemesinde, karşılaştırılabilir satış bilgisinin olmadığı veya gelir yaratan bir mülk olmaması durumlarında tek alternatif yaklaşımdır.

SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre yasal durum değerinde kamu/özel finans kuruluşlarında yaygın olan uygulama, değerlemede proje/ruhsat/iskan belgelerinin fiili kullanım ile uyumlu olması, olmadığı durumlarda öncelikle mahal kullanımı ile uyumlu, ruhsata esas onaylı mimari proje alanlarının esas alınması daha sonra temin edilebilirse yapı ruhsat ve iskan belgelerinin dikkate alınması şeklindedir. Bu doğrultuda Grup yönetimi binaların yeniden değerlemesinde gayrimenkul değerlendirme raporunda takdir edildiği üzere yasal nitelik kazanmış ve yapı ruhsatının dayanağı olan onaylı mimari projede yer alan kapalı alanlar dikkate alınarak maliyet yaklaşımı ile binaların gerçeğe uygun değerleri dikkate alınmıştır.

Gerçeğe uygun değer seviyeleri

Şirketin finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Türev finansal varlıklar/ (yükümlülükler), net

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal kontrat tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değeri (TL)		Nominal kontrat tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değeri (TL)	
	Varlık (Yükümlülük)			Varlık (Yükümlülük)		
Yabancı para forward işlemi	28.360.032	95.577	-	106.902.711	-	9.981.294
Opsiyon işlemi	11.764.000	-	415.749	13.654.350	-	129.402
	40.124.032	95.577	415.749	120.557.061	-	10.110.696

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosundaki gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri ve seviyeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	TL	TL	TL
Türev finansal varlıklar/ (yükümlülükler), net	-	(320.172)	-
	-	(320.172)	-
Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
31 Aralık 2018	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	TL	TL	TL
Türev finansal varlıklar/ (yükümlülükler), net	-	(10.110.696)	-
	-	(10.110.696)	-

30. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Çin’de son zamanlarda ortaya çıkan ve dünyanın çeşitli bölgelerine yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden bir virüs olan Coronavirüs salgını; özellikle bulaşıcılığa maruz kalınan ülkelerde bölgesel ve küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Coronavirüs salgınının nihai büyüklüğü şu an da belirsizliğini korumaktadır ve bu nedenle Grup, operasyonları üzerindeki etkisini makul bir şekilde tahmin edememektedir.