

**DeFacto Perakende Ticaret
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015
Tarihlerinde Sona Eren Konsolide Finansal Tablolar
ve Özel Amaçlı Bağımsız Denetçi Raporu

**DeFacto Perakende Ticaret
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıları**

İçindekiler

- Özel Amaçlı Bağımsız Denetçi Raporu
- Konsolidé Finansal Durum Tabloları
- Konsolidé Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
- Konsolidé Özkaynaklar Değişim Tabloları
- Konsolidé Nakit Akış Tabloları
- Konsolidé Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ÖZEL AMAÇLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Defacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Defacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklılarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özetini de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişkideki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumlarını ve aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performanslarını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 ettigimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatla ilişkin muhasebe politikaları ve açıklamaların detayı için Dipnot 2.3 (I) ve Dipnot 20'ye bakınız.

<u>Kilit denetim konusu</u>	<u>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</u>
<p>Grup'un hasılatının büyük kısmı perakende satış gelirlerinden oluşmaktadır.</p> <p>Konsolide finansal tablolara yansıtılan perakende satış gelirlerinin doğruluğuna ilişkin olarak; faturalandırma sürecinde işlenen verinin büyülüğu nedeniyle doğal bir kontrol riski bulunmaktadır.</p> <p>Bilgi teknolojileri ("BT") faturalandırma sistemleri tarafından kaydedilen hasılatın doğruluğu, bu sistemlerin karmaşıklığı ve bu sistemler tarafından işlenen verinin hacminin büyülüğu sebebiyle doğal bir kontrol riski içerdiginden, perakende satış gelirlerine ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">- Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi;- BT uzmanlarımızın yardımı vasıtasyyla yönetimin aşağıda belirtilen kontrollerinin tasarım, uygulama ve işleyişlerinin değerlendirilmesi;• Program erişim kontrolleri, program değişikliği kontrolleri, program geliştirme kontrolleri ve bilgisayar çalışma kontrolleri gibi BT genel ortamına ilişkin kilit iç kontroller,• Fiyatlandırma ve faturalandırmanın tamlığı ve doğruluğuyla ilgili BT iç kontrolleri ve fiyatlandırma ve faturalandırma sistemleriyle muhasebe sistemleri arasında uçtan uca mutabakat kontrolleri,• Kasa işlemlerine ait BT altyapısı ile muhasebe sistemi arasındaki entegrasyonun test edilmesi ve• Veri kayıtlarının, faturalandırma sistemleri ve defter-i kebir arasında uçtan uca mutabakatlarının test edilmesi.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Grup'un stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.3 (g) ve Dipnot 9'da yer almaktadır.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Konsolide finansal tablolarda yer alan stokların, değişen müşteri talepleri ve değişen moda trendleri sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, müşteri talebindeki düşüş ve değişen moda trendleri gibi sebeplerle satışı zaman alan stokların değerlerinde beklenen düşüşe ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir. Stok bakiyesinin, konsolide finansal tablolar bir bütün olarak dikkate alındığında önemi ve stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanması yönetim tahmin ve varsayımlarını içermesi sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,• Grup yönetimi ile değişen trendler ve müşteri talepleri sebebiyle stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmesi,• Stok devir hızının önceki yıllar ile karşılaştırılması,• Stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliğinin, geçmiş dönemlerde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi,• Stok yaşlandırma raporlarının doğruluk ve tutarlılığının test edilmesi ve değerlendirilmesi

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeye 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 erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından 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 tasarlannmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmâl, gerçege 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 ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminleri ile 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 yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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 yansitmadiğı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya işletmelerin faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup 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 hususları ve -varsayılgili 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 belirlemektedir. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde bekendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of KPMG International Cooperative



Gökhan Atılgan, SMMM
Sorumlu Denetçi
1 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Durum Tabloları
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	303.000.163	253.723.896	176.173.220
Ticari Alacaklar	7	82.724.766	54.477.837	35.457.524
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>82.724.766</i>	<i>54.477.837</i>	<i>35.457.524</i>
Diğer Alacaklar	8	17.145.055	22.224.453	16.077.991
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>17.145.055</i>	<i>22.224.453</i>	<i>16.077.991</i>
Türev Araçlar	30	49.860.013	40.673.465	2.008.797
Stoklar	9	623.664.987	505.850.374	413.849.650
Peşin Ödenmiş Giderler	10	86.474.869	31.115.903	34.604.522
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	2.147.775	-	2.764.980
Diğer Dönen Varlıklar	18	73.426.203	71.887.211	50.701.461
Toplam Dönen Varlıklar		1.238.443.831	979.953.139	731.638.145
Duran Varlıklar				
Finansal Yatırımlar		235.415	105.196	93.159
Ticari Alacaklar	7	2.301.610	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>2.301.610</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Diğer Alacaklar	8	10.357.300	5.911.726	2.742.999
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>10.357.300</i>	<i>5.911.726</i>	<i>2.742.999</i>
Maddi Duran Varlıklar	11	569.767.363	503.445.824	331.995.180
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	28.841.996	22.217.166	12.286.265
Peşin Ödenmiş Giderler	10	5.076.080	2.621.508	8.264.628
Erteleme Vergi Varlığı	28	13.104.975	10.306.706	6.325.471
Toplam Duran Varlıklar		629.684.739	544.608.126	361.707.702
TOPLAM VARLIKLAR		1.868.128.570	1.524.561.265	1.093.345.847

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tabloları

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	15.087.600	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	430.920.937	415.962.627	272.249.588
Ticari Borçlar		543.554.134	221.663.554	231.970.688
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	11.180	62.286
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	543.554.134	221.652.374	231.908.402
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	32.584.463	17.721.243	17.130.631
Türev Araçlar	30	1.883.856	-	-
Ertelenmiş Gelirler	10	19.647	31.425	872.557
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	7.878.874	1.977.386	4.234.934
Kısa Vadeli Karşılıklar		26.069.993	8.447.389	10.656.867
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	23.502.380	6.128.798	10.054.241
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.567.613	2.318.591	602.626
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8	13.467.015	5.834.741	7.968.422
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.071.466.519	671.638.365	545.083.687
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	336.671.815	456.020.820	231.289.513
Ticari Borçlar	7	44.285.239	47.391.504	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		44.285.239	47.391.504	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.708.935	2.230.653	1.633.245
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14,16	3.708.935	2.230.653	1.633.245
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	12.611.180	12.065.873	8.486.193
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		397.277.169	517.708.850	241.408.951
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.468.743.688	1.189.347.215	786.492.638
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	19	52.631.600	52.631.600	52.631.600
Hisse Senedi İhraç Primleri	19	105.050.502	105.050.502	105.050.502
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(4.651.177)	(3.494.644)	(2.373.175)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		(4.651.177)	(3.494.644)	(2.373.175)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		12.574.386	8.494.309	45.313
- Yabancı Para Çevrim Farkları		12.574.386	8.494.309	45.313
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		19.432.020	12.090.853	12.090.853
Paylara İlişkin Primler		4.669.300	4.669.300	4.669.300
Geçmiş Yıllar Karları		148.430.963	134.738.816	123.709.338
Net Dönem Karı		61.247.288	21.033.314	11.029.478
Toplam Özkaynaklar		399.384.882	335.214.050	306.853.209
TOPLAM KAYNAKLAR		1.868.128.570	1.524.561.265	1.093.345.847

İlişkekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihlerinde Sona Eren Yıllara Ait Konsolide
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	2017	2016	2015
Kar veya Zarar Kısımları				
Hasılat	20	2.648.823.879	2.033.119.760	1.639.175.597
Satışların Maliyeti (-)	21	(1.457.355.678)	(1.139.992.991)	(909.011.550)
Brüt Kar		1.191.468.201	893.126.769	730.164.047
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(223.998.492)	(141.735.911)	(112.482.086)
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(779.161.210)	(639.446.839)	(485.406.041)
Esaş Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	46.213.384	57.129.877	23.716.013
Esaş Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(32.110.895)	(24.457.786)	(19.520.240)
Esaş Faaliyet Karı		202.410.988	144.616.110	136.471.693
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	1.712.892	239.280	1.398.459
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(4.293.776)	(1.081.632)	(10.552)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		199.830.104	143.773.758	137.859.600
Finansman Gelirleri	26	25.372.339	47.887.949	3.023.215
Finansman Giderleri (-)	27	(151.813.426)	(163.247.994)	(125.407.370)
Finansman Giderleri, net		(126.441.087)	(115.360.045)	(122.384.155)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		73.389.017	28.413.713	15.475.445
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(12.141.729)	(7.380.399)	(4.445.967)
Dönem Vergi Gideri	28	(14.105.558)	(7.501.587)	(6.122.649)
Ertelemeş Vergi Geliri		1.963.829	121.188	1.676.682
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı		61.247.288	21.033.314	11.029.478
Dönem Karı		61.247.288	21.033.314	11.029.478
Dönem Karının Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	12.880.108
Ana Ortaklık Payları	29	61.247.288	21.033.314	(1.850.630)

Diğer Kapsamlı Gelir

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm				
Kazançları/Kayıpları	16	(1.445.666)	(1.401.836)	(109.041)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	28	289.133	280.367	21.808
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Yurtdışı Faaliyetlerden Oluşan Yabancı Para Çevrim Farkları		4.080.077	8.448.996	(2.165.976)
Diğer Kapsamlı Gelir		2.923.544	7.327.527	(2.253.209)
Toplam Kapsamlı Gelir		64.170.832	28.360.841	8.776.269
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		64.170.832	28.360.841	8.776.269
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	12.631.978
Ana Ortaklık Payları		64.170.832	28.360.841	(3.855.709)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	29	116.3698	39.9633	(3.5576)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	29	116.3698	39.9633	(3.5576)

İlişkideki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihlerinde Sona Eren Yıllara Ait
Konsolidé Özkaynaklar Değişim Tabloları
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Birikmiş Karlar							
Ödennmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayipları	Yahancı Para Ceviri Farkları	Kardan Ayrılan Kıstıtlanmış Yedekler	Piyasaya İşlikin Piyasalar İzinler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Kar / (Zarar)	Ana Özkaynaklar Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	50.000.000	(2.285.942)	9.272.408	67.458.118	79.450.134	206.106.007	31.211.355	237.317.362	
Transferler			1.861.316	77.588.818	(79.450.134)	-	-	-	
Denem Karı / (zarar)			-	(1.850.630)	(1.850.630)	-	12.880.108	11.029.478	
Diğer kapsamlı gelir		160.897	(2.165.976)	-	-	(2.005.079)	(248.130)	(2.253.209)	
Bağlı ortaklık kontrol gücünün kaybedilmesi		-	-	-	-	-	(13.216.904)	(13.216.904)	
Bağlı ortaklık sahipliği oran değişiklik etkisi		-	(248.130)	957.129	4.669.300	(12.631.978)	12.880.108	(30.626.429)	(25.000.000)
Sermaye artırım	2.631.600	105.050.502	-	-	-	-	107.682.102	-	107.682.102
Tanemtiller	-	-	-	-	(8.705.620)	-	(8.705.620)	-	(8.705.620)
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	52.631.600	105.050.502	(2.373.175)	45.313	12.090.853	4.669.300	123.709.338	11.029.478	306.853.209
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	52.631.600	105.050.502	(2.373.175)	45.313	12.090.853	4.669.300	123.709.338	11.029.478	306.853.209
Transferler			-	-	-	11.029.478	(11.029.478)	-	
Denem Karı			-	-	-	21.033.314	21.033.314	-	21.033.314
Diğer kapsamlı gelir		-	(1.121.459)	8.448.906	-	-	-	7.327.527	7.327.527
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	52.631.600	105.050.502	(3.494.644)	8.494.109	12.090.853	4.669.300	134.738.816	21.033.314	335.214.050
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	52.631.600	105.050.502	(3.494.644)	8.494.309	12.090.853	4.669.300	134.738.816	21.033.314	335.214.050
Transferler			-	-	7.341.167	-	13.692.147	(21.033.314)	-
Denem Karı			-	-	-	-	-	61.247.288	61.247.288
Diğer kapsamlı gelir		-	(1.156.533)	4.080.077	-	-	-	2.923.544	2.923.544
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	52.631.600	105.050.502	(4.651.177)	12.574.386	19.432.020	4.669.300	148.430.963	61.247.288	399.384.882

İlgili tekni dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihlerinde Sona Eren Yıllara Ait

Konsolide Nakit Akış Tabloları

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Karı	61.247.288	21.033.314	11.029.478
- Amortisman ile İlgili Düzeltmeler	11 89.294.398	68.569.943	44.473.246
- İltfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12 7.481.518	4.738.255	3.366.306
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(14.935.141)	(11.265.372)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		128.957.046	94.361.010
- Kİdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	16 6.519.950	4.491.014	2.923.518
- Stok Karşıtları ile İlgili Düzeltmeler	9 (204.695)	13.169.628	3.681.017
- Prim Karşıtları ile İlgili Düzeltmeler	14 16.757.302	(2.556.269)	8.911.767
- Kullanılmayan İzin Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	14 2.723.804	2.796.323	2.923.519
- Alacak ve Borç Reeskontu ile İlgili Düzeltmeler	23 (7.505.126)	(9.906.221)	173.052
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		29.385.548	68.609.420
- Gerçek Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	26 (7.302.692)	(38.664.668)	(440.545)
- Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	28 12.141.729	7.380.399	4.445.967
- Duran Varlıkların Eilden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler	24 2.580.884	842.352	(1.387.907)
	327.141.813	223.599.128	208.955.244
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Kısa Vadeli Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler	(28.355.880)	(19.440.835)	(13.026.731)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(117.609.918)	(105.170.352)	(116.876.955)
- Peşin Ödenen Giderlerdeki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler	(57.813.539)	9.136.809	(10.316.563)
- İlişkili Şirketlerden Alacaklardaki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler	(11.180)	(51.106)	(15.973.317)
- Diğer Alacaklar ve Dönem Varlıklarındaki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler	(3.337.000)	(27.747.993)	(19.471.658)
- Ticari Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	316.748.876	45.880.573	106.499.918
- Ertelemiş Gelirlerdeki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler	11.778	841.132	123.409
- Diğer Borçlar ve Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	32.130.307	(1.648.756)	10.681.798
- Karşılıklardaki Azalış / (Artışla) İlgili Düzeltmeler	249.030	1.715.957	28.815
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	469.154.287	127.114.557	150.623.960
- Ödenen Çalışanlara Sağlanan Faydalar	(8.647.252)	(9.592.329)	(11.369.004)
- Vergi Ödemeleri	(10.351.845)	(5.380.466)	(11.026.353)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit	450.155.190	112.141.762	128.228.603
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Alımından Kaynaklanan			
Nakit Çıkışları	11,12 (166.654.562)	(245.561.062)	(180.071.307)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.928.812	4.851.223
Ahınan Faizler	23,26 14.935.141	11.265.372	15.235.100
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(147.790.609)	(231.444.004)	(159.984.984)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5 249.790.570	656.534.819	286.085.072
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5 (370.153.364)	(360.047.759)	(276.724.542)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin			
Nakit Çıkışları	- -	-	(84.217)
İlişkili Şirketlere Borçlar ve Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler	- -	-	17.738.459
Kontrol Gücü Olmayan Pay Alımı	- -	-	(25.000.000)
Sermaye Artırımı	- -	-	2.631.600
Hisse Senedi İhraç Primi	- -	-	105.050.502
Ödenen Temettüler	- -	-	(8.705.620)
Ödenen Faiz	(132.725.520)	(99.634.142)	(50.264.154)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları	(253.088.314)	196.852.918	50.727.100
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)	49.276.267	77.550.676	18.970.719
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	253.723.896	176.173.220
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	303.000.163	253.723.896
			176.173.220

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İÇİNDEKİLER

Dipnot	Açıklama	Sayfa
1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - Sunuma ilişkin temel esaslar - Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar - Önemli muhasebe politikalarının özeti - Gerçeğe uygun değerin belirlenmesi - Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları	8-31 8-9 10 10-29 30 31
3	Böülümlere göre raporlama	32-34
4	Nakit ve nakit benzerleri	35
5	Finansal borçlanmalar	35-37
6	İlişkili taraf açıklamaları	37-38
7	Ticari alacak ve borçlar	39-40
8	Diğer alacak ve borçlar	41
9	Stoklar	42
10	Pesin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	43
11	Maddi duran varlıklar	44-46
12	Maddi olmayan duran varlıklar	46-47
13	Kiralama işlemleri	48
14	Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	48-49
15	Taahhütler	50-53
16	Çalışanlara sağlanan faydalar	53-54
17	Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	54
18	Diğer varlık ve yükümlülükler	54
19	Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	55-56
20	Hasılat	56-57
21	Satışların maliyeti	57
22	Genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	58
23	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	59
24	Yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler	60
25	Çeşitlilik esasına göre sınıflandırılmış giderler	60-61
26	Finansman gelirleri	61
27	Finansman giderleri	61
28	Gelir vergileri	62-67
29	Pay başına kazanç	67
30	Türev finansal araçlar	68
31	Finansal araçlar	69-70
32	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	71-81
33	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	82-85
34	Raporlama döneminden sonraki olaylar Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	85

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ("DeFacto" ya da "Şirket"), 2003 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu tekstil ürünü alım satımıdır. Yapısında faal olarak tek marka "Defacto" bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 19 numaralı dipnota açıklandığı üzere, Şirket'in ana hissedarı aynı zamanda Şirket Yönetim Kurulu Başkanı olan Zeki Cemal Özen'dir. Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi DeFacto Plaza Basın Ekspres Yolu Bahariye Cad. No.31 34303 Halkalı - Küçükçekmece / İstanbul, Türkiye'dir.

DeFacto, 2017 yılında Türkiye genelinde 324 mağazası, 211 corner, 1 internet mağazası ile yurtdışında 98 mağazası, 25 franchise mağazası ve 5 corner ile faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 11.472'dir (31 Aralık 2016: 11.035 ve 31 Aralık 2015: 9.878).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in tamamına sahip olduğu bağlı ortaklıkları Defacto Design SL, Defacto Retail DDOEL, Ozon Textile EOOL, Defacto Hong-Kong Limited, Defacto Retail (Malaysia) SDN. BHD. (31 Aralık 2016: Defacto Design SL, Defacto Retail D.O.O Sarajevo, Defacto Retail DDOEL, Defacto Hong-Kong Limited ve 31 Aralık 2015: Defacto Retail DDOEL, Defacto Retail D.O.O Sarajevo, Defacto Design SL., Defacto Retail B.V ve Defacto Hong-Kong Limited) tek başına ve toplu olarak konsolide finansal tablolara önemli bir etkilerinin olmaması nedeniyle konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları, Şirket ve aşağıda yer alan bağlı ortaklıkları (burada ve bundan sonra birlikte "Grup" olarak bahsedilecektir) kapsamaktadır.

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Ana faaliyet yeri	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
			Sermaye pay oranı (%)	Sermaye pay oranı (%)	Sermaye pay oranı (%)	Sermaye pay oranı (%)	Sermaye pay oranı (%)	Sermaye pay oranı (%)	Sermaye pay oranı (%)	Sermaye pay oranı (%)	
DeFacto Retail Store KZ	Perakendecilik	Kazakistan	100	100	100						
Ak Ozon Genel Ticaret İthalat ve İhracat Ltd.Şti.	Perakendecilik	Irak	100	100	100						
Kimmat Al-Zok Genel Ticaret ve Hazır Elbise Limited Şirketi	Perakendecilik	Irak	100	100	100						
De Facto Egypt For Trade Ltd.	Perakendecilik	Mısır	99	99	99						
Llc Ozon Retail	Perakendecilik	Belarus	100	100	100						
Defacto Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Bilgi teknolojileri	Türkiye	100	100	100						
Ozon Giyim RSY	Perakendecilik	Rusya	100	100	100						
Defacto Retail Shpk	Perakendecilik	Arnavutluk	100	100	100						
Defacto Retail Ge	Perakendecilik	Gürcistan	100	100	100						
Defacto Retail KS	Perakendecilik	Kosova	100	100	100						
Defactoretailma Sarl Au.	Perakendecilik	Fas	100	100	100						
Ozon Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ozon Tekstil")	Tekstil imalatı	Türkiye	100	100	100						
Defacto Retail BV	Perakendecilik	Hollanda	100	100	100						
Defacto International Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	Operasyonel yönetim	Türkiye	100	-	-						
Defacto Retail D.O.O Sarajevo	Perakendecilik	Bosna	100	-	-						
De Facto Retail D.O.O. Beograd-Stari Grad	Perakendecilik	Sırbistan	100	-	-						
Defacto Retail PK (Private) Limited	Perakendecilik	Pakistan	100	-	-						

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

(b) Finansal tabloların hazırlanış şekli

Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan örnek formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 1 Mart 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltılması

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde aldığı bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu karara istinaden Grup, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

(d) Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçege uygun değerinden gösterilen türev finansal araçlar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Gerçege uygun değer ölçme esasları 2.4 ve 32 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (*devamı*)

(e) Geçerli para birimi ve sunum para birimi

Yurtdışında kurulu olan bağlı ortaklıklar haricinde, konsolidasyona dahil edilen şirketlerin geçerli para birimi Türk Lirası'dır ("TL") ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'ncı yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Yurtdışında kurulu bağlı ortaklıkların finansal tablolardaki herbir kalemler, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan ve Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının geçerli para birimleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Şirket	Geçerli para birimi	
DeFacto Retail Store KZ	KZT	Kazakistan Tengesi
Ak Ozon Genel Ticaret İthalat ve İhracat Ltd.Şti.	IQD	Irak Dinarı
Kimmat Al-Zok Genel Ticaret ve Hazır Elbise Limited Şirketi	IQD	Irak Dinarı
De Facto Egypt For Trade Ltd.	EGP	Mısır Lirası
Llc Ozon Retail	BYR	Belarus Rublesi
DeFacto Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	TL	Türk Lirası
Ozon Giyim RSY	RUB	Rus Rublesi
Defacto Retail Shpk	ALL	Arnavutluk Leki
Defacto Retail Ge	GEL	Gürcistan Larisi
Defacto Retail KS	AVRO	Avro
Defactoretailma Sarl Au.	MAD	Fas Dirhemi
Ozon Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ozon Tekstil")	TL	Türk Lirası
Defacto Retail BV	AVRO	Avro
DeFacto International Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	TL	Türk Lirası
Defacto Retail D.O.O Sarajevo	BAM	Bosna Hersek Markı
De Facto Retail D.O.O. Beograd-Stari Grad	RSD	Sırp Dinarı
Defacto Retail PK (Private) Limited	PKR	Pakistan Rupisi

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.2 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özetİ

Aşağıda açıklanan muhasebe politikaları, ilişkide konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ve Grup'un tüm şirketleri tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

(a) Konsolidasyon esasları

(i) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar Şirket tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide finansal tablolara kontrolün olduğu tarihten kontrolün ortadan kalktığı tarihe kadar dahil edilmiştir. Bağlı ortaklıkların muhasebe politikaları, ihtiyaç duyulduğu zaman Grup'un politikalarına uyum sağlama amacıyla değiştirilir.

1 Ocak 2015 itibarıyla Şirket'in Ozon Tekstil ve Ozon Triko Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ozon Triko") kuruluşlarında doğrudan ya da dolaylı olarak herhangi bir sahipliği bulunmamasına rağmen değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri işletmeler üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu değerlendirmesini temel alarak, işletmeler üzerinde kontrol gücü olduğu sonucuna varılmış ve konsolide edilmiştir.

26 Mart 2015 tarihinde DF Retail Holdco Cooperatif U.A, Şirket'in %8,67'lik hissesini satın almış ve bu satın alma sonucu oluşan yeni ortaklık yapısıyla Şirket, Ozon Triko üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiştir.

Şirket, 20 Ekim 2015 tarihinde Ozon Tekstil'in hisselerinin tamamını 25.000.000 TL bedel karşılığı satın almıştır. Grup'un Ozon Tekstil'deki paylarında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler, ortaklarla yapılan ortaklığa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilmiştir.

(ii) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler ile grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

I. Kontrol gücü olmayan paylar

Grup, edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payları, edinilen işletmenin net tanımlanabilir varlıklarındaki payları üzerindeki genelde geçege uygun değerinden değerlendirilir, muhasebeleştirilen tutarlarındaki orantılı payı üzerinden ölçer.

Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler, ortaklarla yapılan ortaklığa ilişkin işlem olarak özkaynaklar altında paylara ilişkin primler hesabında muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklığın net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Herhangi bir şerefiye kayıtlara alınmaz ve kar veya zararda kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilmez.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(a) Konsolidasyon esasları (*devamı*)

(ii) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri (*devamı*)

2. Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığun varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıla ilgili diğer özkaynak altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Kontrolün kaybedilmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıplar kar veya zarara kaydedilir. Eğer Grup önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürse bu paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçege uygun değerleri üzerinden ölçülür. Sonrasında sahip olunmaya devam edilen bu paylar, devam eden kontrol etkisinin seviyesine göre, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırım ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilir.

(b) Yabancı para

(i) Yabancı para işlemleri

Yabancı para işlemleri, ilgili Grup şirketlerinin geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Gerçege uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçege uygun değerin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir.

Parasal olmayan bir kalemden kaynaklanan kazanç ya da zarar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilirse, bu kazanç ya da zararın kurdan kaynaklanan kısmı da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir. Buna karşın, parasal olmayan bir kalemden kaynaklanan kazanç ya da zarar, kar ya da zararda muhasebeleştirilirse, bu kazanç ya da zararın kurdan kaynaklanan kısmı da kar ya da zararda muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan ve tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yeniden çevirime oluşan kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(b) Yabancı para (*devamı*)

(ii) Yabancı operasyonlar

Yurtdışı operasyonlarının varlık ve yükümlülükleri raporlama tarihindeki kurlardan TL'ye çevrilir. Yurtdışı faaliyetlerin gelir ve giderleri ilgili dönemin ortalaması kuruyla TL'ye çevrilir.

Yabancı para çevrim farkları diğer kapsamlı gelir altında kaydedilir ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları hesabında sunulur. Ancak, eğer faaliyet, tamamına sahip olunmayan bir bağlı ortaklık ile ilgili ise, kontrol gücü olmayan paylara ilişkin yabancı para çevrim farkları oransal olarak kontrol gücü olmayan paylara sınıflanır. Bir yurtdışı faaliyetin satılması sonucunda kontrol kaybedildiğinde bu yabancı faaliyetle ilgili yabancı para çevrim farklarında birikmiş ilgili tutar satış kar veya zararın bir parçası olarak kar veya zarara sınıflanır. Eğer Grup yabancı bir faaliyet içeren bir bağlı ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutarın ilgili kısmını kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflanır.

Grup şirketleri, TL, AVRO, IQD, EGP, BYR, RUB, ALL, GEL, MAD, BAM, RSD, PKR ve KZT'yi geçerli para birimi olarak kullanmaktadır, çünkü bu para birimleri ilgili Grup şirketlerinin operasyonlarında önemli ölçüde kullanılmakta veya operasyonları üzerinde önemli etkiye sahip bulunmakta olup, bu şirketlere ilişkin olay ve koşulların ekonomik özünü yansımaktadır. Finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi hariç, bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır. Dolayısıyla, geçerli para birimiyle ölçülmemiş olan işlemler ve bakiyeler, ilgili geçerli para birimleri cinsinden yeniden ifade edilmiştir. Grup, konsolide finansal tablolalar ve dipnotların sunumu amacıyla sunum para birimi olarak TL'yi kullanmaktadır.

Yabancı para kurları raporlama dönemi sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
AVRO/TL	4,5155	3,7099	3,1776
ABD Doları/TL	3,7719	3,5192	2,9076
KZT/TL	0,0113	0,0106	0,0086
IQD/TL	0,0032	0,0031	0,0024
EGP/TL	0,2134	0,1942	0,3713
BYR/TL (*)	1,9321	1,8033	1,5678
RUB/TL	0,0657	0,0580	0,0396
ALL/TL	0,0342	0,0278	0,0231
GEL/TL	1,4658	1,3321	1,2142
MAD/TL	0,4060	0,3502	0,2943
BAM/TL	2,3202	-	-
RSD/TL	0,0385	-	-
PKR/TL	0,0344	-	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

2 Finansal tablolardan sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(b) Yabancı para (*devamı*)

(ii) Yabancı operasyonlar

Yabancı para ortalama kurları raporlama dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
AVRO/TL	4,1414	3,3269	3,1405
ABD Doları/TL	3,7353	2,9957	2,3291
KZT/TL	0,0112	0,0088	0,0126
IQD/TL	0,0032	0,0026	0,0022
EGP/TL	0,2044	0,3327	0,3567
BYR/TL (*)	1,8741	1,5115	1,7717
RUB/TL	0,0623	0,0453	0,0428
ALL/TL	0,0315	0,0242	0,0229
GEL/TL	1,4716	1,2814	1,2086
MAD/TL	0,3836	0,3113	0,2901
BAM/TL	2,2803	-	-
RSD/TL	0,0386	-	-
PKR/TL	0,0373	-	-

(*) Temmuz 2016'da 1 BYN = 10.000 BYR orANIYLA yeni rubleye geçilmiştir.

(c) Finansal araçlar

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

Grup, kredi ve alacaklarını oluşturukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

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 varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netlestirmekte ve net tutarı finansal tablolarda göstermektedir.

Grup'un türev olmayan finansal araçları kredi ve alacaklardır.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif piyasada kayıtlı olmayan, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar ilk olarak gerçekte uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben, krediler ve alacaklar, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ile ticari ve diğer alacakları içerir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(c) Finansal araçlar (*devamı*)

(i) Türev olmayan finansal varlıklar (*devamı*)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, gerçege uygun değerlerinde değişim riskinin çok az olduğu, nakit bakiyeler, bankalardaki vadesiz mevduat hesapları ve alındığı gün vadesi üç ay veya daha kısa süreli mağazalardaki işlemlerden kaynaklanan kredi kartı alacaklarından ve toptan satışlardan kaynaklanan doğrudan borçlandırma sistemi ("DBS") alacaklarından oluşmaktadır. Grup tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır.

(ii) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk olarak, Grup'un araç ile ilgili sözleşme uyarınca doğan yükümlülükler taraf olduğu tarih olan işlem tarihinde kayıtlara alınırlar.

Finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçege uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla muhasebeleştirilmektedir. İlk defa kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler etkin faiz oranı kullanılarak itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Grup sözleşmeden doğan sorumlulukları sona erdiğinde veya sözleşme feshedildiği ya da kendiliğinden sona erdiğinde bir finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri kısa ve uzun vadeli borçlanmalar, ticari ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

(iii) Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal araçlarını vadeli yabancı para alım-satım ("forward") sözleşmeleri ile yabancı para çapraz takas ("cross currency swap") işlemleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal araçlar, gerçege uygun değerin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçege uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup, türev finansal araçların tahmini gerçege uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

(d) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşündükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirilir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(e) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülverek ölçülürler.

Satın alınan yazılım, ilgili ekipmanın kullanılabilmesi için tamamlayıcı unsur olduğunda ekipmanın parçası olarak aktifleştirilir.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömrülere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, (söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark, kayıtlardan çıkarıldığı dönemde, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" veya "Yatırım faaliyetlerden giderler" in altında gösterilir.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismana tabi tutulurlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömrleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksız, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömrden kısa olanı üzerinden amortismana tabi tutulur. Arsalar amortismana tabi değildir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(e) Maddi duran varlıklar (*devamı*)

(iii) Amortisman (*devamı*)

Cari ve karşılaşırırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Binalar	45 – 50
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	5 – 15
Makina ve ekipmanlar	2 – 20
Taşıtlar	4 – 5
Demişbaşlar	4 – 15
Özel maliyetler	1 – 15
Diğer maddi duran varlıklar	2 – 15

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzelttilir.

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Araştırma ve geliştirme

Araştırma faaliyetleri kapsamında yapılan harcamalar, yeni bilimsel veya teknik bilgi ve anlayış elde etmek amacıyla yapılır, gerçekleştikleri zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Geliştirme faaliyetleri, yeni veya önemli ölçüde geliştirilmiş ürünlerin ve süreçlerin planlamasını veya üretimi için tasarımını içerir. Geliştirme harcamaları, sadece söz konusu maliyetler güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa, ürün veya sürecin geliştirilmesi teknik ve ticari olarak elverişli ise, gelecekte ekonomik fayda sağlanması muhtemel ve Grup'un bu varlığı satma veya kullanma amacıyla geliştirmeyi tamamlama niyeti ve yeterli kaynağı varsa aktifleştirilebilir. Aktifleştirilen harcama, malzeme ve doğrudan işçilik maliyetlerini söz konusu varlığın kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen genel giderler ile aktifleştirilmiş borçlanma maliyetlerini içermektedir. Diğer geliştirme harcamaları gerçekleştikleri zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Aktifleştirilen geliştirme harcamaları, maliyetinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

(ii) Bilgisayar yazılımları ve haklar

Bilgisayar yazılımları ve haklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir, tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem ile iftaya tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden tasınırlar.

(iii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar oluşturukları zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iv) İtfa payları

Maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden 3-15 yılda itfa edilmektedir. İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzelttilir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(g) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerden düşük olıyla ölçülü kayıtlara alınmaktadır. Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama yöntemiyle belirlenmekte ve stokların elde etme maliyeti ile bu stokların mevcut yer ve durumuna getirmek için katlanılan diğer maliyetleri içermektedir.

Net gerçekleşebilir değer, normal işletme koşullarında oluşacak tahmini satış fiyatından, satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder. Net gerçekleşebilir değer düşüklükleri, belirli sezonlardaki ürün grupları için değerlendirilir.

(h) Varlıklarda değer düşüklüğü

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir. Bir finansal varlık eğer ilk kayıtlara alınmasını takiben gerçekleşen bir veya daha fazla olay ile nesnel olarak değer düşüklüğü kanıtı olmuş ve bu olayların gelecekte beklenen nakit akışları üzerinde güvenilir bir şekilde belirlenebilir bir etkisi varsa değer düşüklüğü olduğu varsayılar.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt, borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi, Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun veya ihraçının iflas etme ihtimalinin olmasını, bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması veya menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar

Grup, itfa edilmiş maliyetleri ile ölçülen finansal varlıklardaki (kredi ve alacaklar) değer düşüklüğünü göstergelerini varlık seviyesinde değerlendirmektedir. Bütün önemli varlıklar belirgin bir değer düşüklüğü için değerlendirilir. Tek başına ayrı bir varlık olarak önemli değer düşüklüğü tespit edilmeyen varlıklar, gerçekleşmiş ancak henüz belirlenmemiş değer düşüklükleri için topluca değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar. Tek başına önemli olmayan varlıklar benzer risk özelliklerine sahip varlıklar olarak gruplanarak toplu halde değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklardaki değer düşüklüğü, finansal varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve kredi ve alacaklarda bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz iskonto suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

(ii) Finansal olmayan varlıklar

Grup, her bir raporlama tarihinde stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir göstergede mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratılan birimin ("NYB") defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçege uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olmalıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(h) Varlıklarda değer düşüklüğü (*devamı*)

(ii) Finansal olmayan varlıklar (*devamı*)

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere de NYB'lere ayrılır. Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal olmayan diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

(i) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler iskonto edilmeksiz ölçülür ve ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zimni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit ikramiye veya kar paylaşım planları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

İzin karşılığı

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda hakettikleri izin ücretleri için bir yükümlülük kaydedilmektedir. Grup, Türkiye'de faaliyet gösteren Şirket ve bağlı ortaklıklarının çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısıyla iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Grup çalışanlara sağlanan kısa vadeli bir fayda yükümlülüğü olarak izin karşılığı kayıtlarına almaktadır.

İzin karşılığı, çalışanlara sağlanan bir kısa vadeli fayda yükümlülüğü olup iskonto edilmeksiz ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki mevcut Türk İş Kanunu gereğince, Türkiye'de faaliyet gösteren grup şirketleri, çalışanların emeklilik nedeniyle işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu türden ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Kıdem tazminatı karşılığı yukarıda bahsedilen şirket çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekte tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye hak kazanmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı tavanları, sırasıyla, 4.732 TL, 4.297 TL ve 3.828 TL tutarındadır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(i) Çalışanlara sağlanan faydalar (*devamı*)

(ii) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar (*devamı*)

Kıdem tazminatı karşılığı (*devamı*)

Türkiye Muhasebe Standartları'na göre, şirketlerin belirli fayda planlarını aktüeryal değerlendirme yöntemlerine göre hesaplamaları gerekmektedir. Buna göre, ilişikteki konsolide finansal tablolardaki toplam yükümlülüğü bulmak için kullanılan emeklilik tahminlerinin olasılığını hesaplarken 31 Aralık tarihleri itibarıyla kullanılan temel istatistikti varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
İskonto oranı (%)	3,74	3,27	3,27

Aktüeryal farklar hariç kıdem tazminatı karşılığında meydana gelen bütün değişiklikler kar veya zarara kaydedilir. Aktüeryal farklar ise kar zarara yeniden sınıflandırılamayacak diğer kapsamlı gelirler içerisinde "Aktüeryal kazanç/(kayıp)" hesabında kayıtlara alınmakta ve doğrudan özkaynak altında gösterilmektedir.

Grup, yurtdışında bağlı ortaklıklarda çalışanlar için kıdem tazminatı yükümlülüğü tazmin etmemiştir, çünkü yabancı tüzel kişiliklerin iş kanunularına göre kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

(j) Karşılıklar; koşullu borçlar ve şartla bağlı varlıklar

Grup yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda çıkışlarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında karşılık ayrılır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansal gider olarak muhasebeleştirilir.

Koşullu borçlar, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirilmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şartla bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte konsolide finansal tablolara alınır.

(k) Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Eğer Grup bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katıldığı kaçınılmaz maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık ayrılır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşması beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olımı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Grup sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü muhasebeleştirir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(I) Hasılat

(i) Mal satışı - perakende

Grup, perakende mal satışı için perakende zincirlerinde ve internet üzerinde faaliyet göstermektedir. Mal satışı, müşteriye malları sattığında kaydedilir. Perakende satışlar nakit veya kredi kartı karşılığında yapılır. İndirim, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasıllattan düşülverek kaydedilir.

(ii) Mal satışı – toptan ve franchise

Toptan satışlar, nihai tüketiciye satış yapan üçüncü kişi perakendecilere yapılan satışları ifade etmektedir. Toptan satış kanalı, franchise hakkı sahipleri tarafından işletilen ve sadece Defacto markalı ürünlerin satıldığı mağazaları ("franchise"), corner mağazaları ve diğer bireysel mağazaları kapsamaktadır. Ancak Grup, franchiselarına ne konsinye mal göndermekte ne de imzalanan franchise anlaşması üzerinden franchise ücreti almaktadır. Grup, franchise'a yapılan hasılatı brüt olarak muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Mal satışı – E-Ticaret

E-ticaret, Şirket'in defacto.com.tr adresinde yer alan internet sitesi üzerinden tüketcilere yaptığı doğrudan satışları ifade etmektedir. Hasılat, önemli risk ve getirilerin satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsilatının muhtemel olması, yüklenilecek ilgili maliyetlerin ve malların muhtemel iade tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetim etkinliğinin kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda kaydedilir. Bir indirimin verilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasıllattan düşülverek kaydedilir.

(m) Kiralama işlemleri

(i) Kiralanan varlıklar

Varlığın sahiplüğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Grup'a devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçege uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Diğer kiralamalar altında kullanılan varlıklar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır ve Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tablolardan sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(m) Kiralama işlemleri (*devamı*)

(ii) Kiralama ödemeleri

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri kira süresince toplam kira giderlerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

(iii) Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi

Bir sözleşmenin başlangıcında, Grup, bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler. Bu durum aşağıdaki iki koşulda sağlanır:

- Sözleşmenin gerçekleşmesi kendine özgü bir varlığın veya varlıkların kullanılmasına bağlı ise; ve
- Sözleşme belirtilen varlıkların kullanım hakkını içeriyorsa.

Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Grup, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır. Grup, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansal giderler Grup'un alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

(n) Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve yatırım faaliyetlerinden giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, sabit kıymet ve hurda satışlarından elde edilen gelirleri içerir.

Yatırım faaliyetlerinden giderler, sabit kıymet satışlarıyla oluşan giderleri içerir.

(o) Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklığa ait net dönem karının ilgili dönem içerisinde mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

(p) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini, banka komisyon giderlerini, finansal varlıklarla (ticari alacaklar dışındaki) ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüklerini ve kar veya zararda muhasebeleştirilen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerini içerir. Bir varlığın iktisabı, insaati ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır. Ticari işlemlere ilişkin reeskont, faiz gelir/giderleri ve kur farkı gelir/giderleri, esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerde muhasebeleştirilmektedir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(r) Vergi

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllarda vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Türkiye'de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıkların konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtlan vergi karşılığı, şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup'un geri çevirim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar; ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklenilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer. Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranıyla ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması veya vergiye tabi işletmeler farklı işletmeler olmakla birlikte bu işletmeler vergi borçlarını ve vergi alacaklarını ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayrı ayrı ancak aynı zamanda yapacak olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıklarını her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(r) Vergi (*devamı*)

(ii) Ertelenmiş vergi (*devamı*)

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle finansal tablolara yansımışlardır, ancak konsolide bazda bir netleştirme yapılmamıştır.

Grup'un, Türkiye'de yaptığı çeşitli yatırımları için indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri mevcuttur. Bu şekilde olan teşvikler, TMS 12 "Gelir Vergileri" standarı kapsamında değerlendirilerek; hak kazanılan vergi avantajı tutarı üzerinden, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu avantajdan yararlanmanın muhtemel olması şartıyla, ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2017 itibariyle teşviklere ilişkin kullanılmamış vergi avantajı 17.436.396 TL'dir (31 Aralık 2016: 17.585.725 TL, 31 Aralık 2015: 17.623.958 TL). 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle indirim konusu yapılabilecek olan yatırıma katkı tutarının 4.020.177 TL'lik kısım için ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2016: 4.020.177 TL ve 31 Aralık 2015: 4.142.062 TL).

(iii) Vergi riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gerekecek ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ile ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grup'un mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

(iv) Transfer fiyatlaması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtıımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtıımı" hakkında Genel Tebliğ'de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

(s) Devlet teşvikleri

Grup, Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı'ndan Turquality programı kapsamında devlet teşviki almaktadır. Grup, uluslararası pazarda ticari marka geliştirmesine ilişkin elde edilen gelir bu teşvigin alınacağına ilişkin yeterlilik güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kar veya zararda esas faaliyetlerden diğer gelir olarak muhasebeleştirilirler.

(§) Böölümle göre raporlama

Faaliyet bölümü, Grup'un hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii (Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetim) tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kışmidır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)

(t) İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- i. Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- ii. Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- iii. Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

- i. İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- ii. İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklılığı olması halinde,
- iii. her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığını olması halinde,
- iv. işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığını olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- v. İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- vi. İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müşterek kontrol edilmesi halinde,
- vii. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.
- viii. Şirket'in veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin Şirket'e veya Şirket'in ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde.

(u) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtildiğçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyeceğin gereklilikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni hasılat standarı, mevcut TMS'lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni Standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayırtılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

- 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)**
2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)
(u) Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (*devamı*)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK tarafından Ocak 2017'de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

KGK tarafından Aralık 2017'de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalemlerdeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağının belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödmeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 22'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK tarafından Aralık 2017'de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikle; i) ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, ii) stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve iii) nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekilde dönünen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 2'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

- 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)**
2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)
(u) Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (*devamı*)

TMS 40 Değişikliği - Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından Aralık 2017'de yatırım amaçlı gayrimenkullenin diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığını açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğide, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılınca (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulunu gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 40'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için KGK tarafından Aralık 2017'de yayımlanan "TFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler: 2014–2016 Dönemi

TFRS 1 "Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması"

TFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, istiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların ölçümünde bu işletmelerin TFRS 9'a göre gerçege uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

- 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)**
- 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)**
- (u) Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (*devamı*)**

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açılan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçege uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansitan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklılarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

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

- (v) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar**

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

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

- 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)**
2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)
(v) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (*devamı*)

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koymaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulanmaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFYRK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFYRK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

UFYRK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFYRK 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulanmaya izin verilmektedir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

- 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)**
- 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)**
- (v) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (*devamı*)**

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standarı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir.

UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.4 Gerçeğe uygun değerin belirlenmesi

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler ölçme ve / veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

Aktif bir piyasadaki kotasyon fiyatı kullanılabilir olduğu her durumda Grup bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri ölçmek üzere bu fiyatı kullanır. Varlık veya borca ilişkin işlemlerin, fiyatlandırma bilgisi sağlamaya yönelik yeterli sıklıkta ve hacimde sürekli bir şekilde gerçekleştiği piyasa aktif bir piyasa olarak kabul edilir.

Aktif bir piyasadaki kotasyon fiyatı bulunmadığında, Grup ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkarıp ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerlendirme yöntemlerini kullanır. Seçilen değerlendirme yöntemi, piyasa katılımcılarının bir işlemi fiyatlandırmada dikkate alınacağı faktörlerin tümünü içerir.

Bir finansal aracın ilk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değerinin en iyi kanıtı normalde işlem fiyatıdır; başka bir ifadeyle verilen veya alınan bedelin gerçeğe uygun değeridir. Grup, ilk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değerin işlem fiyatından farklı olduğunu belirlemesi ve gerçeğe uygun değerin ne aktif bir piyasada kote edilmiş bir fiyatla ne de özdeş bir varlık veya borç için doğrulanamadığı veya gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanıldığı bir değerlendirme tekniği ile desteklenebildiği durumlarda, finansal araç ilk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki fark ertelenmek suretiyle başlangıçta gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Sonraki ölçümlerde, finansal aracın değerlemesi gözlemlenebilir piyasa verileri tarafından tamamen desteklendiği veya işlemin sonlandırıldığı ana kadar bu fark finansal aracın süresi boyunca uygun bir esas kullanılarak kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

(i) Ticari ve diğer alacaklar/borçlar

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

(ii) Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler

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

(iii) Türev finansal araçlar

Vadeli döviz işlem sözleşmelerinin ve çapraz döviz takaslarının (cross currency swap) gerçeğe uygun değerleri, aracı kotasyonlarına dayalıdır. Bu fiyat tekliflerinin makul olup olmadığı, tahmin edilen nakit akışlarının, her sözleşmenin şart ve vadesine bağlı olarak, ölçüm gününde benzer araçlara uygulanan piyasa faizleri kullanılarak indirgenmesi ile test edilir. Gerçeğe uygun değerler, söz konusu aracın kredi riskini yansıtır ve uygun olan durumlarda Grup'un ve karşı tarafların hesaba katması gereken kredi riski ile ilgili düzeltmeleri içerir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen mesleki kanaatler, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Konsolide finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan muhasebe politikalarına uygulanan kritik mesleki kanaatlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 10 ve 11 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar: Faydalı ömürleri.
- Dipnot 8 – Stoklar: Değer düşüklüğü karşılığı.

Gelecek finansal yılda önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 15 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar: Temel aktüeryal varsayımlar.
- Dipnot 28 – Ertelenmiş vergi: Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan birikmiş zararların kullanılmasını sağlayacak kar oluşması.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

3 Bölümlelere göre raporlama

Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii (Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim) bölümsel raporlamayı Dipnot 2'de anlatılan sunuma ilişkin temel esaslarla göre ölçmektedir. Grup'un "Türkiye" ve "Türkiye Dışı" olmak üzere iki tane raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Raporlanan bilgiler, yönetim faaliyet bölümünün performansını değerlendirmek ve kaynak dağılımına karar vermek için kullanıldığı bilgileri içermektedir. Grup'un yurt içi ve yurt dışındaki bağlı ortaklıkları Dipnot 2'de sunulmuş olup, bölgelere göre raporlamasını içeren bilgiler aşağıdaki gibidir:

Raporlanabilir Bölümler				
31 Aralık 2017	Türkiye	Türkiye Dışı	Eliminasyon	Toplam
Bölüm Dışı hasılat	2.148.125.016	500.698.863	-	2.648.823.879
Bölümler arası hasılat	257.223.016	134.414.643	(391.637.659)	-
Satışların maliyeti	(1.462.572.995)	(375.139.331)	380.356.648	(1.457.355.678)
Brüt kar/(zarar)	942.775.037	259.974.175	(11.281.011)	1.191.468.201
Faiz gelirleri	6.530.560	-	(4.022.035)	2.508.525
Faiz giderleri	(106.149.185)	(4.497.378)	4.022.035	(106.624.528)
Vergi geliri/(gideri)	(3.657.111)	(10.487.566)	2.002.948	(12.141.729)
Toplam varlıklar	1.904.089.206	430.283.621	(466.244.257)	1.868.128.570
Toplam kaynaklar	1.526.896.543	334.230.531	(392.383.386)	1.468.743.688
Amortisman ve itfa payları	(74.513.084)	(22.262.832)	-	(96.775.916)

**DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Bölümlere göre raporlama (devamı)

Raporlanabilir Bütümler				
31 Aralık 2016	Türkiye	Türkiye Düş	Eliminasyon	Toplam
Bölüm dışı hasılat	1.758.059.565	275.060.195	-	2.033.119.760
Bölümler arası hasılat	159.091.789	49.820.381	(208.912.170)	-
Satışların maliyeti	(1.144.733.335)	(197.460.722)	202.201.066	(1.139.992.991)
Brüt kar/(zarar)	772.418.019	127.419.854	(6.711.104)	893.126.769
Faiz gelirleri	1.279.267	-	(1.279.267)	-
Faiz giderleri	(80.026.658)	(1.279.267)	1.279.267	(80.026.658)
Vergi geliri/(gideri)	(3.700.483)	(4.697.744)	1.017.828	(7.380.399)
Toplam varlıklar	1.577.888.938	230.985.395	(284.313.067)	1.524.561.266
Toplam kaynaklar	1.241.004.639	188.945.952	(240.603.375)	1.189.347.216
Amortisman ve itfa peyti	(59.348.689)	(13.959.509)	-	(73.308.198)

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutular Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Böülümlere göre raporlama (devamı)

Raporlanabilir Böülümler				
31 Aralık 2015	Türkiye	Türkiye Dışı	Eliminasyon	Toplam
Bölüm dışı hasılat	1.477.824.991	161.350.606	-	1.639.175.597
Bölümiker arası hasılat	419.724.127	5.808.279	(425.532.406)	-
Satışların maliyeti	(1.248.121.506)	(85.715.582)	424.825.628	(99.011.550)
Brüt kar/(zarar)	649.427.522	81.443.303	(706.778)	730.164.047
Faiz gelirleri	2.589.589	-	(156.100)	2.433.489
Faiz giderleri	(37.037.766)	(156.100)	156.100	(37.037.766)
Vergi geliri/gideri)	(3.906.655)	(551.927)	12.615	(4.445.967)
Toplam varlıklar	1.112.549.642	125.853.371	(145.057.166)	1.093.345.847
Toplam kaynaklar	796.143.016	102.491.445	(112.141.823)	786.492.638
Amortisman ve ifta payları	(41.536.205)	(6.303.287)	(47.839.552)	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

4 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	9.667.207	8.141.214	4.871.634
- Merkez kasa	466.645	99.266	68.194
- Mağaza kasa	9.200.562	8.041.948	4.803.440
Bankalar	254.058.438	127.361.205	68.255.128
- Vadesiz TL mevduatlar	46.296.823	42.367.205	29.627.947
- Vadesiz Döviz mevduatlar	81.802.866	84.994.000	38.627.181
- Vadeli TL mevduatlar	54.319	-	-
- Vadeli Döviz mevduatlar (ABD Doları)	114.739.126	-	-
- Vadeli Döviz mevduatlar (Avro)	11.165.304	-	-
Diger nakit ve nakit benzerleri	39.274.518	118.221.477	103.046.458
	303.000.163	253.723.896	176.173.220

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri tahsilat süresi üç aydan kısa olan kredi kartı alacakları ve doğrudan borçlandırma sisteminden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranları sırasıyla ABD Doları, Avro ve TL için %2,52, %2,16 ve %12'dir.

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla banka hesapları üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

Grup'un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 32'de açıklanmıştır.

5 Finansal borçlanmalar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>			
Teminatlı banka kredileri	15.087.600	-	-
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	430.920.937	415.962.627	272.249.588
	446.008.537	415.962.627	272.249.588
<u>Uzun vadeli finansal borçlanmalar</u>			
Teminatlı banka kredileri	336.671.815	456.020.820	231.289.513
	336.671.815	456.020.820	231.289.513

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un toplam banka kredilerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	782.680.352	871.983.447	503.539.101

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5 Finansal borçlanmalar (*devamı*)

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bir yıl içinde ödenecekler	446.008.537	415.962.627	272.249.588
İkinci yılda ödenecekler	287.708.611	304.580.323	175.142.044
Üçüncü yılda ödenecekler	48.963.204	151.440.497	55.292.387
Dördüncü yılda ödenecekler	-	-	855.082
	782.680.352	871.983.447	503.539.101

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, açık olan banka kredilerine ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017				
	Para birimi	Efektif faiz oranı (%)	Vade	Nominal değer
Terminatlı banka kredisi	TL	11,84-17,5	2018-2019	264.203.376
Terminatlı banka kredisi	ABD Doları	4,38-4,87	2018-2020	402.408.633
Terminatlı banka kredisi	Avro	3,6-5,7	2018-2020	121.429.527
				788.041.536
				782.680.352

31 Aralık 2016				
	Para birimi	Efektif faiz oranı (%)	Vade	Nominal değer
Terminatlı banka kredisi	TL	9,78-17,5	2017-2019	454.709.077
Terminatlı banka kredisi	ABD Doları	4,3-8,47	2017-2019	299.314.485
Terminatlı banka kredisi	Avro	3,60-7,67	2017-2019	115.993.473
				870.017.035
				871.983.447

31 Aralık 2015				
	Para birimi	Efektif faiz oranı (%)	Vade	Nominal değer
Terminatlı banka kredisi	TL	12,12-15,28	2016-2019	206.321.470
Terminatlı banka kredisi	ABD Doları	4,72-7,67	2016-2018	225.987.207
Terminatlı banka kredisi	Avro	4,3-6,94	2016-2018	67.550.003
				499.858.680
				503.539.101

Grup'un kullandığı kredilerde, gerçek kişi ortaklarının 2.409.416.464 TL karşılığı şahsi kefaletleri bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 2.166.732.827 TL ve 31 Aralık 2015: 1.125.372.234 TL).

Grup'un finansal borçlanmalarına ilişkin likidite, faiz ve kur riskleri ile bu risklere ait duyarlılık analizi Dipnot 32'de açıklanmıştır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

5 Finansal borçlanmalar (*devamı*)

Grup'un finansal borçlanmalarına ilişkin, 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
1 Ocak açılış bakiyesi	871.983.447	503.539.101	406.864.296
Dönem içi kullanılan krediler	249.790.570	656.534.820	286.085.072
Kredi geri ödemeleri	(370.153.364)	(360.047.759)	(276.724.542)
Kur farkları	34.828.173	77.230.417	83.515.201
İtfa edilmiş değerle ölçüm	(3.768.474)	(5.273.132)	3.799.074
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>782.680.352</u>	<u>871.983.447</u>	<u>503.539.101</u>

6 İlişkili taraf açıklamaları

Konsolide finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müstereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal işleyişini esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin önemli bir bölümü elimine edilmiş olup ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden eliminasyon sonrası kalanlar Grup için bir önemlilik arz etmemektedir.

(a) İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	-	11.180	62.286
	<u>-</u>	<u>11.180</u>	<u>62.286</u>

Bu dipnotta belirtilmeyen ve Şirket ve bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen diğer tüm işlemler konsolidasyon sırasında eliminasyon işlemine tabi tutulmuştur. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara ticari borçlar			
Ozon Triko Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	-	11.180	62.286
	<u>-</u>	<u>11.180</u>	<u>62.286</u>

**DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b) İlişkili taraf işlemleri

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan hizmetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan alınan hizmetler			
Ozon Triko Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (*)	476.154	467.209	435.467
	476.154	467.209	435.467

(*) İlişkili taraflardan alınan hizmetler kiralardan oluşmaktadır.

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait, Grup yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerine sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı 16.344.018 TL (31 Aralık 2016: 10.655.097 TL ve 31 Aralık 2015: 13.755.309 TL) tutarındadır, yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmektedir. 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un direktörlerine ve üst düzey yöneticilere borcu, diğer uzun vadeli fayda, işten ayrılma sonrası sağlanan fayda, işten çıkışma nedeniyle sağlanan fayda ve hisse bazlı ödeme bulunmamaktadır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7 Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	82.724.766	54.477.837	35.457.524
	82.724.766	54.477.837	35.457.524

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alicılar	75.252.462	37.057.445	16.403.648
Kredi kartı ve DBS alacakları (*)	3.357.054	11.835.375	13.048.122
Alınan çekler	2.609.775	2.589.600	1.938.423
Alacak senetleri	1.505.475	2.995.417	4.067.331
Şüpheli ticari alacaklar	1.181.072	388.603	213.485
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(1.181.072)	(388.603)	(213.485)
	82.724.766	54.477.837	35.457.524

(*) 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, kredi kartı ve DBS alacakları tahsilat süresi üç aydan uzun olan alacaklardan oluşmaktadır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
1 Ocak açılış bakiyesi	388.603	213.485	194.492
Karşılık tutarı	790.144	175.118	18.993
Çevrim farkı	2.325	-	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	1.181.072	388.603	213.485

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 32'de açıklanmıştır.

Uzun vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alacak senetleri	2.301.610	-	-
	2.301.610	-	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7 Ticari alacak ve borçlar (*devamı*)

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	543.554.134	221.652.374	231.908.402
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	-	11.180	62.286
	543.554.134	221.663.554	231.970.688

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borç senetleri	301.736.343	114.111.929	129.894.985
Ticari borçlar	225.166.550	100.453.348	98.313.005
Gider tahakkukları	9.366.409	1.945.272	322.736
Diger ticari borçlar (*)	7.284.832	5.141.825	3.377.676
	543.554.134	221.652.374	231.908.402

(*) Diğer ticari borçlar, mağaza kiralama işlemleri ve diğer çeşitli ticari borçlardan oluşmaktadır.

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan ve devam eden harcamalardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

Uzun vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar (*)	44.285.239	47.391.504	-
	44.285.239	47.391.504	-

(*) Uzun vadeli ticari borçlar, inşa edilen depo binasına ilişkin ekipman tedarikçisine olan borçtan kaynaklanmaktadır ve 2023 yılında tamamen ödenmiş olacaktır. İlgili borcun kısa vadede takip edilen kısmı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 15.464.323 TL'dir (31 Aralık 2016: 13.577.195 TL, 31 Aralık 2015: bulunmamaktadır).

Grup'un kısa ve uzun vadeli ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Dipnot 32'de açıklanmıştır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	17.145.055	22.224.453	16.077.991
	17.145.055	22.224.453	16.077.991

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kamu idaresinden alacaklar (*)	12.649.268	20.626.823	11.673.207
Verilen depozito ve teminatlar	247.038	810.486	2.268.199
Diger çeşitli alacaklar	4.248.749	787.144	2.136.585
	17.145.055	22.224.453	16.077.991

(*) Kamu adresinden alacaklar hesabı tahakkuk eden Turquality gelirlerinden oluşmaktadır.

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar (*)	10.357.300	5.911.726	2.742.999
	10.357.300	5.911.726	2.742.999

(*) Verilen depozito ve teminat tutarının büyük kısmı mağaza kiraları için verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	7.802.581	5.834.741	7.462.425
Hesaplanan KDV	5.664.434	-	505.997
	13.467.015	5.834.741	7.968.422

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9 Stoklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari mallar	559.538.987	423.375.668	346.480.236
İlk madde ve malzeme	41.092.231	54.516.546	39.846.483
Yarı mamüller	25.764.294	35.787.571	27.696.903
Mamüller	4.682.481	5.664.549	4.023.578
Diger stoklar	13.402.680	7.526.421	3.653.203
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	<u>(20.815.686)</u>	<u>(21.020.381)</u>	<u>(7.850.753)</u>
	623.664.987	505.850.374	413.849.650

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki sigorta tutarı 671.500.000 TL karşılığıdır (31 Aralık 2016: 640.550.000 TL ve 31 Aralık 2015: 547.250.000 TL).

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde ipotek/rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak açılış bakiyesi	21.020.381	7.850.753	4.169.736
Dönem gideri	-	13.169.628	3.681.017
İptal edilen karşılık	<u>(204.695)</u>	-	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	20.815.686	21.020.381	7.850.753

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, Grup'un stok değer düşüklüğü politikalarına göre hareket görmeyen stoklar ve net gerçekleştirebilir değer değerlendirmelerine göre stoklarla ilgili toplamda 204.695 TL (31 Aralık 2016: 13.169.628 TL ve 31 Aralık 2015: 3.681.017 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.) tutarında değer düşüklüğü karşılığı iptal edilmiştir. İptal edilen / ayrılan değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

10 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tedarikçilere verilen sipariş avansları	54.036.492	9.986.325	18.046.677
Peşin ödenmiş kiralar	22.213.124	12.111.928	11.268.535
Peşin ödenmiş sigorta primleri	1.007.304	824.876	852.056
Diger peşin ödenmiş giderler	9.217.949	8.192.774	4.437.254
	86.474.869	31.115.903	34.604.522

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	3.388.404	229.281	8.077.256
Gelecek yıllara ait giderler	1.687.676	2.392.227	187.372
	5.076.080	2.621.508	8.264.628

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	19.647	31.425	872.557
	19.647	31.425	872.557

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolidel Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11 Maddi duran varlıklar

Maliyet Değeri	Binalar, arsalar, yeraltı ve yer üstü düzenlemeleri	Tesis makine ve eşyalardır	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmasına olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	73.110.736	7.956.875	155.130.971	505.212	103.621.342	2.080.835	342.405.971
Kontrol gücü kaybı etkisi	(32.666.684)	(247.243)	(1.416.534)	-	-	-	(34.330.461)
İlaveler	13.847.137	9.747.651	75.798.153	100.009	57.366.098	14.799.640	171.658.688
Çıkarlar	(79.200)	(2.992.863)	(94.664)	(34.174)	(1.686.478)	-	(4.887.379)
Transferler (*)	-	-	4.555.458	-	937.995	(5.493.453)	-
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	(8.681.359)	6.843	1.206.833	(3.285.296)	(10.752.979)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	54.211.989	14.464.420	225.292.025	577.890	161.445.790	8.101.726	464.093.840
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	54.211.989	14.464.420	225.292.025	577.890	161.445.790	8.101.726	464.093.840
İlaveler	4.124.408	2.148.896	72.092.010	228.248	79.318.965	73.004.885	230.917.412
Çıkarlar	-	(410.304)	(1.270.181)	(33.816)	(4.643.007)	-	(6.357.308)
Transferler (*)	15.609.629	-	60.440.383	-	1.763.873	(77.813.885)	-
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	9.242.936	43.650	5.611.777	1.202.215	16.100.578
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	73.946.026	16.203.012	365.797.173	815.972	243.497.398	4.494.941	704.754.522
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	73.946.026	16.203.012	365.797.173	815.972	243.497.398	4.494.941	704.754.522
İlaveler	1.297.232	687.854	72.391.497	2.833.686	71.246.433	4.105.270	152.561.972
Çıkarlar	-	(263.715)	(212.250)	(74.519)	(8.006.745)	(907.300)	(9.464.529)
Transferler (*)	-	-	1.741.033	-	484.999	(2.226.032)	-
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	5.863.565	46.022	6.014.262	207.055	12.130.904
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	75.243.258	16.627.151	445.581.018	3.621.161	313.236.347	5.673.934	859.982.869

(*) 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla depo yatırımları ile ilgili yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11 Maddi duran varlıklar (devamı)

	Binalar, arsalar, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	Tesis makine ve cihazlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Vapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Birikmiş Amortisman					42.337.154		97.091.262
- 1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	4.216.842	5.243.312	45.018.251	275.703			
Kontrol gücü kaybı ekisi	(2.801.334)	(2.589.177)	(846.120)	-			(6.236.631)
Yabancı para çevrim ekisi	-	-	(2.001.598)	(328)	362.643	-	(1.639.283)
Dönem amortismanı	783.588	1.131.870	28.104.996	84.331	14.368.461	-	44.473.246
Çıkarlar	-	(800.368)	(24.901)	(34.174)	(730.491)	-	(1.589.934)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.199.096	2.985.637	70.250.628	325.532	56.337.767	-	132.098.660
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	2.199.096	2.985.637	70.250.628	325.532	56.337.767	-	132.098.660
Yabancı para çevrim ekisi	-	-	2.822.827	13.626	469.273	-	3.305.726
Dönem amortismanı	1.123.100	1.526.366	41.254.254	107.101	24.559.122	-	68.569.943
Çıkarlar	-	(332.048)	(344.436)	(23.475)	(1.965.672)	-	(2.665.631)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.322.196	4.179.955	113.983.273	422.784	79.400.490	-	201.308.698
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	3.322.196	4.179.955	113.983.273	422.784	79.400.490	-	201.308.698
Yabancı para çevrim ekisi	-	-	1.588.049	16.185	963.009	-	2.567.243
Dönem amortismanı	1.480.003	1.557.097	56.247.260	263.652	29.746.386	-	89.294.398
Çıkarlar	-	(157.223)	(18.600)	(74.519)	(2.704.491)	-	(2.954.833)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.802.199	5.579.829	171.799.982	628.102	107.405.394	-	290.215.506
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	52.012.893	11.478.783	155.041.397	252.358	105.108.023	8.101.726	331.995.180
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	70.623.830	12.023.057	251.813.900	393.188	164.096.908	4.494.941	503.445.824
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	70.441.059	11.047.322	273.781.036	2.993.059	205.830.953	5.673.934	569.767.363

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

11 Maddi duran varlıklar (*devamı*)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderlerinin 77.094.794 TL'si (31 Aralık 2016: 53.137.651 TL ve 31 Aralık 2015: 40.784.619 TL) satış, pazarlama ve dağıtım giderlerine, 8.471.190 TL'si (31 Aralık 2016: 12.573.199 TL ve 31 Aralık 2015: 1.604.972 TL) genel yönetim giderlerine, 3.728.414 TL'si (31 Aralık 2016: 2.859.093 TL ve 31 Aralık 2015: 2.083.655 TL) satışların maliyetine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 708.363.800 TL'dir (31 Aralık 2016: 460.950.000 TL ve 31 Aralık 2015: 409.977.000 TL).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: bulunmamaktadır ve 31 Aralık 2015: bulunmamaktadır).

12 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

Maliyet Değeri	Bilgisayar yazılımları ve haklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	10.205.140	-	10.205.140
Kontrol gücü kaybı etkisi	(53.707)	-	(53.707)
İlaveler	8.412.619	-	8.412.619
Çıkarışlar	(193.589)	-	(193.589)
Yabancı para çevirim etkisi	(32.998)	-	(32.998)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	18.337.465	-	18.337.465
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	18.337.465	-	18.337.465
İlaveler	8.164.299	6.479.351	14.643.650
Çıkarışlar	(2.381)	-	(2.381)
Transferler	6.479.351	(6.479.351)	-
Yabancı para çevirim etkisi	42.473	-	42.473
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	33.021.207	-	33.021.207
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	33.021.207	-	33.021.207
İlaveler	3.362.936	10.729.654	14.092.590
Transferler	10.729.654	(10.729.654)	-
Yabancı para çevirim etkisi	20.637	-	20.637
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	47.134.434	-	47.134.434

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

12 Maddi olmayan duran varlıklar (*devamı*)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait itfa payının 3.844.148 TL'si (31 Aralık 2016: 3.249.679 TL ve 31 Aralık 2015: 779.393 TL) satış, pazarlama ve dağıtım giderlerine, 3.544.079 TL'si (31 Aralık 2016: 1.193.324 TL ve 31 Aralık 2015: 2.388.257 TL) genel yönetim giderlerine, 93.291 TL'si (31 Aralık 2016: 295.252 TL ve 31 Aralık 2015: 198.656 TL) satışların maliyetine dahil edilmiştir.

İtfa Payları	Bilgisayar yazılımları ve haklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	2.787.717	-	2.787.717
Kontrol gücü kaybı etkisi	(53.708)	-	(53.708)
Cari dönem itfa gideri	3.366.306	-	3.366.306
Çıkarışlar	(27.718)	-	(27.718)
Yabancı para çevirim etkisi	(21.397)	-	(21.397)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.051.200	-	6.051.200
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	6.051.200	-	6.051.200
Cari dönem itfa gideri	4.738.255	-	4.738.255
Yabancı para çevirim etkisi	14.586	-	14.586
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.804.041	-	10.804.041
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	10.804.041	-	10.804.041
Cari dönem itfa gideri	7.481.518	-	7.481.518
Yabancı para çevirim etkisi	6.879	-	6.879
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	18.292.438	-	18.292.438
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	12.286.265	-	12.286.265
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	22.217.166	-	22.217.166
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	28.841.996	-	28.841.996

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde aktifleştirilen işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlık tutarı 8.966.248 TL olup Grup'un kendi kullanımı için yeni veya mevcut bilgisayar yazılımlarının geliştirmesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 4.908.425 TL ve 31 Aralık 2015: 4.392.501 TL).

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

13 Kiralama işlemleri

Kiracı açısından kiralama

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıldan az	296.110.542	216.650.035	144.336.706
1 ile 5 yıl arası	1.019.327.530	743.717.961	432.565.688
5 yıldan fazla	793.732.838	508.213.229	272.217.221
	2.109.170.910	1.468.581.225	849.119.615

Grup faaliyet kiralaması yoluyla perakende mağazalarını, depolarını ve taşitlarını kiralamıştır. Söz konusu kiralama genelde 5-10 yıl geçerli olmakla beraber istenildiği takdirde kiralama bitim tarihinden sonra sözleşmeyi yenileme opsyonu da bulundurmaktadır. Kira ödemeleri piyasa kiralamalarını yansıtması açısından her yılda bir artışa tabidir. Bazı kiralama sözleşmeleri yerel fiyat endeksindeki değişimleri esas alan ek kira ödemesi içermektedir.

14 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	23.502.380	6.128.798	10.054.241
-İzin karşılıkları	6.745.078	5.978.799	4.443.737
-Prim karşılıkları	16.757.302	149.999	5.610.504
Diger kısa vadeli karşılıklar	2.567.613	2.318.591	602.626
	26.069.993	8.447.389	10.656.867

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar izin karşılıklarından ve prim karşılıklarından oluşmaktadır.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllar itibarıyla izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
1 Ocak bakiyesi	5.978.799	4.443.737	2.165.310
Kontrol gücü kaybı etkisi	-	(5.269)	
Cari yıl karşılığı	2.723.804	2.796.323	2.923.518
Ödenen karşılıklar	(2.009.918)	(1.392.651)	(469.916)
Yabancı para çevrim etkisi	52.393	131.390	(169.906)
31 Aralık bakiyesi	6.745.078	5.978.799	4.443.737

İzin karşılığı tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık giderleri konsolide finansal tablolarda genel yönetim giderleri ve satış, pazarlama ve dağıtım giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

14 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (*devamı*)

Kısa vadeli karşılıklar (*devamı*)

31 Aralık tarihinde sona eren yıllar itibarıyla prim karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
1 Ocak bakiyesi	149.999	5.610.504	5.107.391
Cari yıl karşılığı / (karşılığın iptali)	16.757.302	(2.556.269)	8.911.767
Ödenen karşılıklar	(149.999)	(2.904.236)	(8.408.654)
31 Aralık bakiyesi	16.757.302	149.999	5.610.504

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
	2017	2016	2015
Dava karşılıkları	2.124.028	1.875.006	219.087
İade karşılıkları	443.585	443.585	383.539
	2.567.613	2.318.591	602.626

31 Aralık tarihinde sona eren yıllar itibarıyla, karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	İade karşılıkları	Dava karşılıkları	Toplam
2017			
1 Ocak bakiyesi	443.585	1.875.006	2.318.591
Cari yıl karşılığı	-	249.022	249.022
31 Aralık bakiyesi	443.585	2.124.028	2.567.613
2016			
1 Ocak bakiyesi	383.539	219.087	602.626
Cari yıl karşılığı	60.046	1.655.919	1.715.965
31 Aralık bakiyesi	443.585	1.875.006	2.318.591
2015			
1 Ocak bakiyesi	365.450	208.361	573.811
Cari yıl karşılığı	18.089	10.726	28.815
31 Aralık bakiyesi	383.539	219.087	602.626

Uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
	2017	2016	2015
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.708.935	2.230.653	1.633.245
	3.708.935	2.230.653	1.633.245

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılığinden oluşmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin detaylı bilgi Dipnot 16'da sunulmuştur.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıları
 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 Taahhütler

(a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Şirketin teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	A. Kendi Tüzel Kişiiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
	-Teminat	40.123.011	10.718.014	1.603.872	5.172.263
	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat	-	-	-	-
	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürüttülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiştir Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat	-	-	-	-
	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat	-	-	-	-
	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat	-	-	-	-
	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	-	-	-	-
	40.123.011	10.718.014	1.603.872	5.172.263	

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 Taahütler (*devamı*)

(a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler (*devamı*)

	31 Aralık 2016	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avo
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	36.128.365	13.780.646	1.810.287	4.306.574
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürüttülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	-	-	-	-
		36.128.365	13.780.646	1.810.287	4.306.574

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıları
 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 Taahhütler (*devamı*)

(a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler (*devamı*)

31 Aralık 2015	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Ayro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	21.081.508 - -	7.541.993 - -	1.581.756 - -
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	- - -	- - -	- - -
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürüttülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	- - -	- - -	- - -
D. Diğer Verilen TRI'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	- - -	- - -	- - -
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	- - -	- - -	- - -
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	- - -	- - -	- - -
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	-Teminat -Rehin -İpotek	- - -	- - -	- - -
	21.081.508	7.541.993	1.581.756	2.813.570

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

15 Taahhütler (*devamı*)

(a) Verilen teminat, rehin ve ipotekler (*devamı*)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016: %0 ve 31 Aralık 2015: %0'dır).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla verilen teminat mektupları, çeşitli özel ve kamu kuruluşlarına verilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 105.145.155 TL tutarında stok alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 205.538.318 TL ve 31 Aralık 2015: 110.365.924 TL).

(b) Alınan teminatlar

Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla işlem hacmi düşük olan vadeli ve çek satışlarına karşılık çeşitli kuruluşlardan toplamda 48.314.975 TL tutarında teminat mektubu (31 Aralık 2016: 70.727.838 TL ve 31 Aralık 2015: 50.261.895 TL) almıştır.

16 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket ve Türkiye'deki bağlı ortaklıklarda bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için görevde çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 31 Aralık 2017 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 4.733 TL'ye göre (31 Aralık 2016: 4.297 TL ve 31 Aralık 2015: 3.828 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve konsolide finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Grup'un çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama, açıklamayı yapan kurum tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS, Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış faydalı planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanması öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanması sırasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel varsayımda, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltildiğinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2017 tarihindeki karşılık yıllık %7 enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayıma göre, yaklaşık %3,74 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: yıllık %7 enflasyon oranı ve %10,50 iskonto oranı varsayıma göre, yaklaşık %3,27 iskonto oranı 31 Aralık 2015: yıllık %7 enflasyon oranı ve %10,50 iskonto oranı varsayıma göre, yaklaşık %3,27 iskonto oranı). Kıdem tazminatına ilişkin hakların imtiyaz anlaşması sonunda ödeneceği planlanmıştır. Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasımda imtiyaz anlaşma süreleri dikkate alınmıştır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

16 Çalışanlara sağlanan faydalar (*devamı*)

Kıdem tazminatı karşılığı (*devamı*)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.230.653	1.633.245	1.397.342
Kontrol gücü kaybı etkisi	-	-	(34.575)
Faiz maliyeti	119.253	101.720	74.168
Hizmet maliyeti	6.400.697	4.389.294	2.577.703
Ödenen/iptal edilen kıdem tazminatları	(6.487.334)	(5.295.442)	(2.490.434)
Aktüeryal kayıp / kazanç	1.445.666	1.401.836	109.041
31 Aralık itibarıyla karşılık	3.708.935	2.230.653	1.633.245

17 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personelle ödenecek ücretler	18.656.360	12.265.340	12.349.246
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	13.928.103	5.455.903	4.781.385
31 Aralık 2017	32.584.463	17.721.243	17.130.631

18 Diğer varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Devreden ve indirilecek KDV	70.104.157	69.038.710	49.149.968
Personelle verilen avanslar	1.437.326	826.982	509.029
İş avansları	735.127	512.552	249.301
Diger çeşitli dönen varlıklar	1.149.593	1.508.967	793.163
31 Aralık 2017	73.426.203	71.887.211	50.701.461

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 Sermaye, yedekler ve diğer özsermeye kalemleri

Ödenmiş sermaye

Grup'un 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık		31 Aralık		31 Aralık	
	%	2017	%	2016	%	2015
Zeki Cemal Özen	66,50	349.987	66,50	349.987	66,50	349.987
İhsan Ateş	13,69	72.103	13,69	72.103	13,69	72.103
Df Retail Holdco Cooperatief Ua	8,67	45.629	8,67	45.629	8,67	45.629
Şahin Demir	4,57	24.035	4,57	24.035	4,57	24.035
İdris Özçelik	4,57	24.035	4,57	24.035	4,57	24.035
Ozn Investments Sarl	2,0	10.527	2,0	10.527	2,0	10.527
	100,0	526.316	100,0	526.316	100,0	526.316

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in 52.631.600 TL olan sermayesi her biri 100 TL nominal değerde 526.316 adet nominal paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 52.631.600 TL ve 31 Aralık 2015: 52.631.600 TL olan sermayesi her biri 100 TL nominal değerde 526.316 adet nominal pay).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıcaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, kar dağıtımını yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasıında kullanılabilirler. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 19.432.020 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 12.090.853 TL ve 31 Aralık 2015: 12.090.853 TL).

Temettü

Şirket, 2017 yılında temettü dağıtımını yapmamıştır (2016: Yoktur. 2015: Şirket, 22 Mayıs 2015 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı ile ortaklara 2014 yılı dağıtilabilir dönem karından 8.705.620 TL tutarında temettü dağıtmıştır).

Hisse senedi ihraç primleri

Şirket, 26 Mart 2015 tarihli genel kurulu kararı ile 2.631.600 TL sermaye artırımı kararı almıştır. Şirket'in genel kurulu tarihi itibarıyla mevcut hissedarları rüchan haklarını kullanmamış ve sermaye artırımı 26.316 yeni hissenin DF Retail Holdco Cooperatif U.A "DF Retail"nun alımıyla gerçekleşmiştir. Ödeme tutarı olan 107.682.102 TL ile sermaye artırımı tutarı olan 2.631.600 arasındaki 105.050.502 TL tutarındaki fark hisse senedi ihraç primi olarak kaydedilmiştir. DF Retail, 2015 yılı içerisinde mevcut hissedarlardan da 19.313 adet hisse satın almıştır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 Sermaye, yedekler ve diğer özsermeye kalemleri (*devamı*)

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların çevriminden kaynaklanan bütün yabancı para kur farklarından oluşmaktadır.

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıklardan net varlıklarından ana ortaklığun doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Yoktur ve 31 Aralık 2015: Yoktur).

Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığun doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımlar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara itibarıyla toplam kapsamlı gelirden kontrol gücü olmayan paylara ait kar ve zarar "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sırasıyla - TL, - TL ve 12.631.978 TL'dir.

Paylara ilişkin primler

Şirket, 20 Ekim 2015 tarihinde Ozon Tekstil'in hisselerinin tamamını 25.000.000 TL bedel karşılığı satın almıştır. Ozon Tekstil'in işlem tarihindeki net varlık değeri ile ödenen tutar arasındaki fark, paylara ilişkin prim olarak muhasebeleştirilmiştir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları:

TMS 19 (2011) standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayiplardan oluşmaktadır.

20 Hasılat

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Satışlar	2.775.967.164	2.148.029.887	1.735.971.771
Satış iadeleri (-)	(113.306.567)	(103.776.014)	(91.895.856)
Satış iskontoları (-)	(13.836.718)	(11.134.113)	(4.900.318)
	2.648.823.879	2.033.119.760	1.639.175.597

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 Hasılat (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir çeşitlerine göre net satışlar ve ülke bazında perakende satışlar aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Perakende satışlar	2.392.059.884	1.816.095.273	1.449.637.308
- <i>Türkiye</i>	<i>1.891.361.021</i>	<i>1.541.035.078</i>	<i>1.288.286.702</i>
- <i>Kazakistan</i>	<i>182.995.778</i>	<i>123.784.859</i>	<i>100.095.833</i>
- <i>Irak</i>	<i>120.036.559</i>	<i>61.788.350</i>	<i>25.582.619</i>
- <i>Belarus</i>	<i>52.532.583</i>	<i>25.799.147</i>	<i>13.779.913</i>
- <i>Fas</i>	<i>55.444.683</i>	<i>18.628.058</i>	<i>2.618.099</i>
- <i>Mısır</i>	<i>30.868.286</i>	<i>12.709.402</i>	<i>11.422.718</i>
- <i>Rusya</i>	<i>17.397.143</i>	<i>12.357.027</i>	<i>1.552.248</i>
- <i>Gürcistan</i>	<i>15.836.429</i>	<i>9.155.528</i>	<i>1.607.623</i>
- <i>Arnavutluk</i>	<i>16.508.206</i>	<i>7.319.015</i>	<i>2.139.318</i>
- <i>Kosovo</i>	<i>6.519.785</i>	<i>3.518.809</i>	<i>2.552.235</i>
- <i>Bosna</i>	<i>1.867.520</i>	-	-
- <i>Sırbistan</i>	<i>419.709</i>	-	-
- <i>Pakistan</i>	<i>272.182</i>	-	-
Toptan satışlar	112.592.760	100.019.316	114.732.112
Franchise satışlar	54.857.139	39.508.769	5.186.432
Online satışlar	48.008.548	53.964.499	48.777.195
Diger satışlar (*)	41.305.548	23.531.903	20.842.550
Net satışlar	2.648.823.879	2.033.119.760	1.639.175.597

(*) Diğer satışlar çoğunlukla Ozon Tekstil'in markalaşmamış satışlarından oluşmaktadır.

21 Satışların maliyeti

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.008.268.349)	(756.783.424)	(588.418.428)
Satılan mamul mallar maliyeti	(449.087.329)	(383.209.567)	(320.593.122)
	(1.457.355.678)	(1.139.992.991)	(909.011.550)

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22 Genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Personel giderleri	153.310.205	95.347.757	77.754.790
Danışmanlık giderleri	17.466.434	12.878.290	13.966.709
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 11,12)	12.015.269	13.766.523	3.993.229
Kira giderleri	6.182.821	3.946.257	3.908.223
Seyahat giderleri	9.223.829	3.354.090	1.927.123
Enerji, yakıt ve su giderleri	3.095.648	1.424.324	1.657.517
Vergi, resim ve harç giderleri	2.280.892	1.548.980	1.476.953
Bakım ve onarım giderleri	2.546.455	541.583	945.745
İletişim giderleri	582.927	470.519	385.890
Nakliye giderleri	463.496	457.446	342.843
Sigorta Giderleri	400.236	338.534	362.446
Diger	16.430.280	7.661.608	5.760.618
	223.998.492	141.735.911	112.482.086

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait satış, pazarlama ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Kira giderleri	304.801.659	237.010.036	175.383.571
Personel giderleri	241.319.776	217.834.031	168.565.748
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 11,12)	80.938.942	56.387.330	41.564.012
Reklam giderleri	43.709.461	32.001.548	23.410.452
Enerji, yakıt ve su giderleri	31.197.364	24.188.813	17.086.514
Nakliye giderleri	22.713.205	21.704.182	16.868.061
Ambalaj giderleri	13.338.545	10.902.772	8.552.143
Bakım ve onarım giderleri	8.644.723	7.667.423	7.602.864
Seyahat giderleri	5.755.828	7.421.273	8.562.555
Danışmanlık giderleri	5.078.138	4.300.491	6.383.521
Vergi, resim ve harç giderleri	4.541.296	2.936.029	3.419.981
Sigorta giderleri	2.249.521	1.980.156	1.049.032
Haberleşme giderleri	991.504	1.654.393	1.332.610
Diger	13.881.248	13.458.362	5.624.977
	779.161.210	639.446.839	485.406.041

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Teşvik gelirleri (*)	15.468.919	31.026.742	7.733.488
Ticari alacaklara ilişkin vade farkı geliri	12.426.616	11.265.372	12.801.611
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont faiz geliri, net	7.611.551	10.322.538	1.626.051
KDV iade geliri (**)	6.270.140	2.431.283	-
Diger	4.436.158	2.083.942	1.554.863
	46.213.384	57.129.877	23.716.013

(*) Teşvik gelirleri, Turquality gelirlerinden oluşmaktadır.

(**) Vergi iade geliri, operasyonel devralmadan doğan vergi iadelerinden kaynaklanmaktadır.

Ticari alacaklara ilişkin vade farkı geliri satışlar içerisinde bulunan ve esas faaliyetlerden diğer gelirler kalemine sınıflanan faiz gelirinden oluşmaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Satın almalarla ilişkin vade farkı gideri	25.615.947	9.747.037	7.440.970
Şerefiye giderleri (*)	36.017	7.662.500	2.770.179
Karşılık giderleri	1.077.546	1.831.029	29.717
Diger vergi ve harçlar	-	961.529	1.389.549
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont faiz gideri, net	106.425	416.317	1.799.103
Diger	5.274.960	3.839.374	6.090.722
	32.110.895	24.457.786	19.520.240

(*) Şerefiye giderleri, kiralanan mağazalar için ödenen hava paralarından oluşmaktadır.

Satın almalarla ilişkin vade farkı gideri satılan malın maliyeti içerisinde bulunan ve esas faaliyetlerden diğer gelirler kalemine sınıflanan zımnı faiz giderinden oluşmaktadır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

24 Yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Sabit kıymet satış karı	1.712.892	239.280	1.398.459
	1.712.892	239.280	1.398.459

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Sabit kıymet satış zararı	4.293.776	1.081.632	10.552
	4.293.776	1.081.632	10.552

25 Çeşitlilik esasına göre sınıflandırılmış giderler

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Satılan ticari mal maliyeti	1.008.268.349	756.783.424	588.418.428
Satılan mamul maliyeti (*) (**)	432.026.360	377.857.698	309.405.149
Personel giderleri	407.869.245	315.379.312	255.226.200
Kira giderleri	310.984.480	240.956.293	179.291.794
Amortisman ve itfa payı giderleri	96.775.916	73.308.198	47.839.552
Reklam giderleri	43.709.461	32.001.548	23.410.452
Enerji, yakıt ve su giderleri	34.293.012	25.613.137	18.744.031
Nakliye giderleri	23.176.701	22.161.628	17.210.904
Danışmanlık giderleri	22.544.572	17.178.781	20.350.230
Ambalaj giderleri	13.338.545	10.902.772	8.552.143
Seyahat giderleri	14.979.657	10.775.363	10.489.678
Bakım ve onarım giderleri	11.191.178	8.209.006	8.548.609
Vergi, resim ve harç giderleri	6.822.188	4.485.009	4.896.934
Sigorta giderleri	2.649.757	2.318.690	1.411.478
Haberleşme giderleri	1.574.431	2.124.912	1.718.500
Diger	30.311.528	21.119.970	11.385.595
	2.460.515.380	1.921.175.741	1.506.899.677

(*) Satılan mamul maliyeti ile ilgili olan 3.821.705 TL (Aralık 2016: 3.154.345 ve 31 Aralık 2015: 2.282.311 TL) tutarındaki amortisman ve itfa gideri, amortisman ve itfa payı giderleri içeresine dahil edilmemiştir.

(**) Satılan mamul maliyeti ile ilgili olan 13.239.264 TL (31 Aralık 2016: 2.197.524 TL ve 31 Aralık 2015: 8.905.662 TL) tutarındaki personel giderleri, personel giderleri içeresine dahil edilmiştir.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

25 Çeşitlilik esasına göre sınıflandırılmış giderler (*devamı*)

Amortisman ve itfa giderleri	2017	2016	2015
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (dipnot 22)	80.938.942	56.387.330	41.564.012
Genel yönetim giderleri (dipnot 22)	12.015.269	13.766.523	3.993.229
Satışların maliyeti	3.821.705	3.154.345	2.282.311
	96.775.916	73.308.198	47.839.552

Personel giderleri	2017	2016	2015
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (dipnot 22)	241.319.776	217.834.031	168.565.748
Genel yönetim giderleri (dipnot 22)	153.310.205	95.347.757	77.754.790
Satışların maliyeti	13.239.264	2.197.524	8.905.662
	407.869.245	315.379.312	255.226.200

26 Finansman gelirleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişim	7.302.692	38.664.668	440.545
Kur farkı geliri, net	15.561.122	9.223.281	149.181
Faiz gelirleri	2.508.525	-	2.433.489
	25.372.339	47.887.949	3.023.215

27 Finansman giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Faiz giderleri	106.624.528	80.026.658	37.037.766
Kur farkı gideri, net	22.856.380	73.360.889	82.584.186
Banka komisyon giderleri	22.332.518	9.860.447	5.785.418
	151.813.426	163.247.994	125.407.370

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28 Gelir vergileri

Kurumlar vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişkide konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimini kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla her bir ülkedeki yürürlükteki vergi mevzuatları dikkate alınarak ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları (%) aşağıdaki gibidir:

Ülke	Vergi oranı (%)
Türkiye	20
Kazakistan	20
Irak	15
Mısır	22,5
Belarus	18
Rusya	20
Arnavutluk	15
Gürcistan	15
Morocco	31
Kosova	10
Hollanda	20
Bosna	10
Sırbistan	15
Pakistan	31

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin ve gayrimenkullerin satışlarından elde edilen gelirlerin %75'i satış tarihinden itibaren beş yıl içinde sermaye artışında kullanılmak üzere özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olur. Geriye kalan %25'lik kısmı kurumlar vergisine tabidir. 2018'den itibaren geçerli olmak üzere bu oran taşınmazlar için %50 olarak revize edilmiştir.

Türkiye'deki vergi mevzuatı, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyona tabi olan her bir şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

28 Gelir vergileri (*devamı*)

Kurumlar vergisi (*devamı*)

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da gözönünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımını sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımu kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Vergi gideri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Vergi gideri:			
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(14.105.558)	(7.501.587)	(6.122.649)
Ertelenmiş vergi geliri:			
Devreden mali zararlar ve yatırım teşviklerinden kaynaklanan ertelenmiş vergi gelirleri	47.692	4.535.179	4.142.062
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi (gideri) /geliri	1.916.137	(4.413.991)	(2.465.380)
Toplam vergi gideri	(12.141.729)	(7.380.399)	(4.445.967)

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28 Gelir vergileri (devamı)

Vergi gideri (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınan gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Ertelenmiş vergi geliri: Tanımlanmış fayda borcunun yeniden ölçümüne ilişkin ertelenmiş vergiler	289.133	280.367	21.808

31 Aralık tarihleri itibarıyla dönem karı vergi varlıklar / yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem sonu itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	14.105.558	7.051.720	6.122.649
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(8.374.459)	(5.074.334)	(4.652.695)
Dönem karı vergi varlığı / yükümlülüğü, net	<u>5.731.099</u>	<u>1.977.386</u>	<u>1.469.954</u>
Cari dönem vergisine ilişkin varlıklar	(2.147.775)	-	(2.764.980)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.878.874	1.977.386	4.234.934

Etkin vergi oranının mutabakatı

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	%	2017	%	2016	%	2015
Dönem karı		61.247.288		21.033.314		11.029.478
Toplam gelir vergisi gideri		(12.141.729)		(7.380.399)		(4.445.967)
Vergi öncesi kar		<u>73.389.017</u>		<u>28.413.713</u>		<u>15.475.445</u>
Şirketin yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(20)	(14.677.803)	(20)	(5.682.743)	(20)	(3.095.089)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5)	(3.748.580)	(8)	(2.393.490)	(24)	(4.253.465)
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	1	429.202	12	3.446.242	1	122.940
Vergi teşvik gelirleri / (giderleri)	-	-	(0)	(121.885)	23	4.142.062
Diger düzeltmelerinin etkisi	8	5.855.452	(9)	(2.628.523)	(5)	(1.362.415)
Dönem vergi gideri		<u>(17)</u>	<u>(12.141.729)</u>	<u>(25)</u>	<u>(7.380.399)</u>	<u>(25)</u>
						<u>(4.445.967)</u>

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28 Gelir vergileri (*devamı*)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi, bilanço yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi gelir/(giderinin) yıllar içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

31 Aralık 2017			
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Nakit ve nakit benzerleri	104.919	-	104.919
Ticari ve diğer alacaklar	222.980	(10.384.048)	(10.161.068)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.140.439	(6.863.595)	(5.723.156)
Stoklar	7.757.798	(544.793)	7.213.005
Devreden mali zararlar	4.704.756	-	4.704.756
Finansal borçlar	-	(1.070.691)	(1.070.691)
Yatırım teşvikleri	4.020.177	-	4.020.177
Ticari borçlar	1.429.826	(5.976.423)	(4.546.597)
Karşılıklar	513.523	-	513.523
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	5.438.927	-	5.438.927
Ara toplam	25.333.345	(24.839.550)	493.795
Mahsulatabilen vergi tutarı	(12.228.370)	12.228.370	-
Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	13.104.975	(12.611.180)	493.795

31 Aralık 2016			
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Nakit ve nakit benzerleri	210.798	-	210.798
Ticari ve diğer alacaklar	174.056	(10.020.890)	(9.846.834)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.727.844	(8.924.286)	(6.196.442)
Stoklar	7.333.720	-	7.333.720
Devreden mali zararlar	4.657.064	-	4.657.064
Finansal borçlar	-	(318.841)	(318.841)
Yatırım teşvikleri	4.020.177	-	4.020.177
Ticari borçlar	1.007.519	(5.175.118)	(4.167.599)
Karşılıklar	876.899	-	876.899
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.671.891	-	1.671.891
Ara toplam	22.679.968	(24.439.135)	(1.759.167)
Mahsulatabilen vergi tutarı	(12.373.262)	12.373.262	-
Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	10.306.706	(12.065.873)	(1.759.167)

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28 Gelir vergileri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

	31 Aralık 2015		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Nakit ve nakit benzerleri	266.981	-	266.981
Ticari ve diğer alacaklar	183.831	(1.690.927)	(1.507.096)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	105.111	(8.002.901)	(7.897.790)
Stoklar	3.225.323	-	3.225.323
Finansal borçlar	736.085	-	736.085
Yatırım teşvikleri	4.142.062	-	4.142.062
Ticari borçlar	-	(2.551.419)	(2.551.419)
Karşılıklar	120.525	-	120.525
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.304.607	-	1.304.607
Ara toplam	10.084.525	(12.245.247)	(2.160.722)
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(3.759.054)	3.759.054	-
Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	6.325.471	(8.486.193)	(2.160.722)

Ertelenmiş vergi gelir / (giderinin) yıllar içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	210.798	(105.879)	-	104.919
Ticari ve diğer alacaklar	(9.846.834)	(314.234)	-	(10.161.068)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(6.196.442)	473.286	-	(5.723.156)
Stoklar	7.333.720	(120.715)	-	7.213.005
Devreden mali zararlar	4.657.064	47.692	-	4.704.756
Finansal borçlar	(318.840)	(751.851)	-	(1.070.691)
Yatırım teşvikleri	4.020.177	-	-	4.020.177
Ticari borçlar	(4.167.600)	(378.997)	-	(4.546.597)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.671.891	3.477.903	289.133	5.438.927
Karşılıklar	876.899	(363.376)	-	513.523
	(1.759.167)	1.963.829	289.133	493.795

	1 Ocak 2016	Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	266.981	(56.183)	-	210.798
Ticari ve diğer alacaklar	(1.507.096)	(8.339.738)	-	(9.846.834)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(7.897.790)	1.701.348	-	(6.196.442)
Stoklar	3.225.323	4.108.397	-	7.333.720
Devreden mali zararlar	-	4.657.064	-	4.657.064
Finansal borçlanmalar	736.086	(1.054.926)	-	(318.840)
Yatırım teşvikleri	4.142.062	(121.885)	-	4.020.177
Ticari borçlar	(2.551.420)	(1.616.180)	-	(4.167.600)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.304.607	86.917	280.367	1.671.891
Karşılıklar	120.525	756.374	-	876.899
	(2.160.722)	121.188	280.367	(1.759.167)

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28 Gelir vergileri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

	1 Ocak 2015	Kontrol gücü kayıtlı etkisi	Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	Düzenleme muhasebeleştirilen gelir tablosunda	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	266.981	-	266.981
Ticari ve diğer alacaklar	(1.596.465)	-	89.369	-	(1.507.096)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(3.563.050)	(1.321.026)	(3.013.714)	-	(7.897.790)
Stoklar	2.448.384	-	776.939	-	3.225.323
Finansal borçlanmalar	(771.617)	(26.165)	1.533.868	-	736.086
Yatırım teşvikleri	-	-	4.142.062	-	4.142.062
Ticari borçlar	42.802	-	(2.594.222)	-	(2.551.420)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	279.468	533.695	469.636	21.808	1.304.607
Karşılıklar	679.765	(565.003)	5.763	-	120.525
	(2.480.713)	(1.378.499)	1.676.682	21.808	(2.160.722)

29 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karının şirket hisselerinin dönemdeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle yapılır. 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla pay başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tedavüldeki hisse senedi adedi			
1 Ocak	526.316	526.316	500.000
Nakit karşılığı çıkarılan hisse senetleri	-	-	26.316
Dönem sonu	526.316	526.316	526.316
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	526.316	526.316	520.188
Dönem karı / (zararı) (Ana ortaklık payları)	61.247.288	21.033.314	(1.850.630)
Hisse başına kazanç / (kayıp) ve sulandırılmış hisse başına kazanç / (kayıp)	116,3698	39,9633	(3,5576)

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

30 Türev finansal araçlar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, elde tutulan türev finansal araçların net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Forward işlemleri	-	(1.883.856)	18.198.364	-	2.008.797	-
Cross currency swap	49.860.013	-	22.475.101	-	-	-
	49.860.013	(1.883.856)	40.673.465	-	2.008.797	-

Grup, kredilerden kaynaklı yabancı para ve faiz riskini yönetmek için çapraz para takası (cross currency swap) sözleşmeleri, diğer kalemlerden oluşabilecek kur riski için vadeli döviz alım sözleşmeleri (forward exchange contracts) yapmaktadır.

Gerceğe uygun değeri pozitif olan tüm türev finansal araçlar, türev finansal varlıklar olarak raporlanmıştır. Gerçeğe uygun değeri negatif olan tüm türev finansal araçlar, türev finansal yükümlülükler olarak raporlanmıştır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

31 Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi

Grup finansal araçlarının kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

Risk yönetim çerçevesi

Şirket'in Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Grup'un ticari alacakları ağırlıklı olarak Türkiye'deki operasyonlarından kaynaklanmaktadır. Grup tahsilatlarını kredi riskini minimize edecek şekilde nakit veya kredi kartı ve doğrudan borçlandırma sistemi ile yapması dolayısıyla temerrüde düşmüş veya değer düşüklüğüne uğraması beklenen önemli bir ticari alacağı bulunmamaktadır. Grup kredi kartı ile yapılan ödemelerde itibarlı bankalarla çalışmaktadır. Ayrıca, bu sistemler dışında çalışan müşteriler ile yapılan ticari işlemlerde banka teminat mektubu alınmaktadır.

Grup, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte, mahkemece ödeme aczine düşüğü belirlenen alacaklar, geçmiş yıllarda tahsilat oranlarını esas alarak tahlili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar ve özellikle tahlili şüpheli hale gelen alacaklar için karşılık ayırmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayırmamasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülverek konsolide kar veya zarar ile ilişkilendirilir.

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

31 Finansal araçlar (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski

Grup, Grup şirketlerinde geçerli para birimleri olan başlıca TL'den farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri ABD Doları ve Avro'dur.

Alınan kredilerin faizleri, kredinin alındığı kur üzerindendir. Alınan krediler başlıca TL, ABD Doları ve Avro cinsindendir. Grup, kredilerden ve diğer kalemlerden kaynaklı kur riskini yönetmek amacıyla türev araçları kullanmaktadır.

Faiz oranı riski

Sabit faizli kalemlerin gerçege uygun değer riski:

Grup değişken faizli kredileri, çeşitli değişken oran göstergelerinin tekrar fiyatlandırılması sonucu oluşan farklılıklar, için riske maruz kalmaktadır. Risk yönetiminin amacı piyasa faiz oranlarını Grup'un işletme politikaları ile uyumlu tutarak faiz giderlerini optimize etmektir. Grup, piyasadaki faiz ve kurlardaki dalgalanma riskine karşı değişken faizli yabancı para cinsi kredileriyle ilgili olarak çapraz kur takası (cross currency swap) anlaşmaları imzalamıştır.

Sermaye yönetimi

Yönetim Kurulu'nun politikası kredi veren ve piyasa güveni açısından güçlü sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümeyi desteklemek ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır.

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutular Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2017	Alacaklar			
	Ticari alacaklar İlişkili taraf	Diger alacaklar Diger taraf	Nakit ve nakit benzerleri	Türev finansal araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	85.026.376	-	16.002.680
- Azamî riskin terminat. vs ile güvence alına alınmış kısmı	-	(48.314.975)	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer degeri	-	85.026.376	-	16.002.680
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksı takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak varlıkların net değer degeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değer degeri	-	-	-	-
- Terminat. vs ile güvence alına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değer degeri	-	1.181.072	-	(1.181.072)
- Vadesi geçmiş (brüt değer degeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt değer degeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-
31 Aralık 2017				
	Alacaklar	Ticari alacaklar	Diger alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	1.181.072	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-

**DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**
(Tüm tutular Türk Lirası ('TL') olarak gösterilmiştir.)

32 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devam)

Kredi riski (devam)

31 Aralık 2016	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri	Türev finansal araçları
	Ticari alacaklar	Diger alacaklar	İşkili taraf	Diger taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	54.477.837	-	9.018.324	245.582.682	40.673.465
(A+B+C+D+E)						
- Azami riskin teminat vs ile güvene alma alınmış kısmı	-	(70.727.838)	-	-	-	-
A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar net defter değeri	-	54.477.837	-	9.018.324	245.582.682	40.673.465
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadeli geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramış şaylaçak finansal varlıklar net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadeli geçmemiş ancak değer düşüklüğünne uğramamış varlıklar net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvene alma alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıklar net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadeli geçmemiş (brüt defter değeri)	-	388.603	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(388.603)	-	-	-	-
- Vadeli geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2016	Alacaklar				Ticari alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	Diger alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-		
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-		
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	388.603	-	-	-		
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-		

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devam)

Kredi riski (devam)

31 Aralık 2015	Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Türev finansal araçlar
	Ticari alacaklar	Diger alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	İşkili taraf Diger taraf	İşkili taraf Diger taraf	171.301.586	2.008.797
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	35.453.118	-	7.940.946
A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer değeri	-	(50.261.895)	-	-
B. Kortulları yineden görüş ülümüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değer değeri	-	35.457.524	-	7.940.946
C. Vadeli geçmemiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değer değeri	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değer değeri	-	-	-	-
- Vadeli geçmemiş (brüt değer)	-	213.485	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(213.485)	-	-
- Vadeli geçmemiş (brüt değer)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2015	Alacaklar		Ticari alacaklar	Diger alacaklar
	Ticari alacaklar	Diger alacaklar		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	213.485	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

32 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (*devamı*)

Kredi riski (*devamı*)

Değer düşüklüğü

31 Aralık tarihinde sona eren yıllar itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Açılış bakiyesi	388.603	213.485	194.492
Karşılık tutarı	790.144	175.118	18.993
Çevrim farkı	2.325	-	-
Kapanış bakiyesi	1.181.072	388.603	213.485

Likidite riski

Grup, ticari ve diğer borçları dolayısıyla beklenen nakit çıkışlarının yanısıra ticari ve diğer alacakları dolayısıyla beklenen nakit girişlerinin seviyesini izlemektedir.

Grup'un 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Sözleşmeli nakit akışı	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Teminatlı banka kredileri	782.680.352	805.195.602	104.585.884	343.005.121	357.604.597	-
Ticari ve diğer borçlar	587.839.373	605.156.945	436.389.103	116.285.510	43.104.045	9.378.287
Çalışanlara sağlanan faydalarda kapsamında borçlar	18.656.360	18.656.360	18.656.360	-	-	-
Toplam	1.389.176.085	1.429.008.907	559.631.347	459.290.631	400.708.642	9.378.287
Türev finansal varlıklar / yükümlülükler						
Türev finansal varlıklar	49.860.013					
Türev finansal yükümlülükler	(1.883.856)					
-Nakit çıkışı		(581.909.364)	(87.876.562)	(215.211.388)	(278.821.414)	-
-Nakit girişi		623.589.998	83.850.329	230.042.045	309.697.624	-
Toplam	47.976.157	41.680.634	(4.026.233)	14.830.657	30.876.210	-
31 Aralık 2016						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Sözleşmeli nakit akışı	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Teminatlı banka kredileri	871.983.447	913.078.533	96.521.303	321.173.050	495.384.180	-
Ticari ve diğer borçlar	269.055.058	280.404.603	206.962.387	16.455.333	40.876.160	16.110.723
Çalışanlara sağlanan faydalarda kapsamında borçlar	12.265.340	12.265.340	12.265.340	-	-	-
Toplam	1.153.303.845	1.205.748.476	315.749.030	337.628.383	536.260.340	16.110.723
Türev finansal varlıklar / yükümlülükler						
Türev finansal varlıklar	40.673.465					
-Nakit çıkışı		(412.207.932)	(125.814.612)	(52.765.592)	(233.627.728)	-
-Nakit girişi		442.329.093	141.522.552	44.397.923	256.408.618	-
Toplam	40.673.465	30.121.161	15.707.940	(8.367.669)	22.780.890	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarını
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (*devamı*)
Likidite riski (*devamı*)

31 Aralık 2015						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Sözleşmeli nakit akışı	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Terminali banka kredileri	503.539.101	569.408.048	76.020.005	195.851.806	297.536.237	-
Ticari ve diğer borçlar	231.970.688	233.692.392	233.021.841	670.551	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalarda kapsamında borçlar	12.349.247	12.349.247	12.349.247	-	-	-
Toplam	747.859.036	815.449.687	321.391.093	196.522.357	297.536.237	-
Türev finansal varlıklar / yükümlülükler						
Türev finansal varlıklar	2.008.797					
-Nakit çıkışı		(111.250.490)	(91.234.392)	(20.016.098)	-	-
-Nakit girişi		112.283.911	92.188.014	20.095.897	-	-
Toplam	2.008.797	1.033.421	953.622	79.799	-	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolidé Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

Kur riski

31 Aralık 2017 itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.
Grup kurdaki dalgalanmalara karşı vadeli döviz alım işlemleri gibi türev finansal araçlar kullanarak kur riskinden korunmaktadır.

	31 Aralık 2017		
	TL Karsılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	28.458.838	7.544.961	-
2a. Parasal finansal varlıklar kassa, banka hesapları dahil)	194.707.688	46.831.752	4.000.222
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönem varlıklar (1+2+3)	223.166.526	54.376.713	4.000.222
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	223.166.526	54.376.713	4.000.222
9. Toplam varlıklar (4+8)	(94.103.425)	(24.837.061)	(93.127)
10. Ticari borçlar	(233.305.363)	(43.594.469)	(15.252.217)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(327.408.788)	(68.431.530)	(15.345.344)
14. Ticari borçlar	(44.285.238)	-	(9.807.383)
15. Finansal yükümlülükler	(299.285.251)	(65.659.582)	(11.432.593)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(343.570.489)	(65.659.582)	(21.239.976)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(60.979.277)	(134.091.112)	(36.585.320)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	549.214.963	117.937.635	23.112.833
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	549.214.963	117.937.635	23.112.833
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	101.402.212	38.223.236	(9.472.265)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a+10-11-12a+14-15-16a)	101.402.212	38.223.236	(9.472.265)
22. Döviz hedge'sin kullanılan finansal araçların toplam gergçe uygun değeri	47.976.157	12.719.361	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolidé Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2016 itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.
Grup kurdaki dalgalandırmalarla karşı vadeli döviz alım işlemleri gibi türev finansal araçlar kullanarak kur riskinden korunmaktadır.

	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	4.741.174	112.249	
2a. Parasal finansal varlıklar/kasa/banka hesapları dahil)	17.101.572		
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	74.527.843	19.288.720	1.791.687
3. Diğer	-	-	-
4. Dönem varlıklar (1+2+3)	91.629.415	24.029.894	1.903.936
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	91.629.415	24.029.894	1.903.936
9. Toplam varlıklar (4+8)	(11.408.112)	(3.162.118)	(75.471)
10. Ticari borçlar			
11. Finansal yükümlülükler			
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(182.720.990)	(42.668.554)	(8.777.006)
14. Ticari borçlar			
15. Finansal yükümlülükler			
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+5+16)	(287.201.491)	(44.641.350)	(35.068.237)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)			
19. BİLANÇO DAŞI türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	443.091.740	92.046.198	32.120.208
19a. Hedje edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedje edilen toplam yükümlülük tutarı	443.091.740	92.046.198	32.120.208
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9+18+19)	64.798.673	28.766.188	(9.821.099)
21. Parasal kalemleri net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a+10-11-12a-14-15-16a)	64.798.673	28.766.188	(9.821.099)
22. Döviz hedje için kullanılan finansal araçların toplam gerçekdeğerini	40.673.465	11.557.588	-

**DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin miteliği ve düzeyi (devam)

Piyasa riski (devam)

Kur riski (devam)

31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonunu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır. Grup kurdaki dalgalanmalara karşı vadeli döviz alım işlemleri gibi türev finansal araçlar kullanarak kur riskinden korunmaktadır.

	31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	4.909.870	429.358	1.152.275
2a. Parasal olmayan varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	27.217.221	8.504.825	783.167
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	505.626	173.898	-
4. Dönem varlıklar (1+2+3)	32.632.717	9.108.081	1.935.442
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal olmayan varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	32.632.717	9.108.081	1.935.442
9. Toplam varlıklar (4+8)	(18.984.762)	(6.313.151)	(197.536)
10. Ticari borçlar	(197.370.636)	(47.112.409)	(19.003.838)
11. Finansal yükümlülükler	(178.358)	(61.342)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kasa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(216.533.756)	(53.386.902)	(19.201.674)
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(96.825.549)	(30.548.704)	(2.518.296)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+6)	(96.825.549)	(30.548.704)	(2.518.296)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(313.359.305)	(84.035.606)	(21.719.970)
19. Bilanço dsı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	56.878.509	19.562.013	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	56.878.509	19.562.013	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(223.848.079)	(55.365.512)	(19.784.528)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B.23.)(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(223.848.079)	(55.365.512)	(19.784.528)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	2.008.797	690.878	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

(*) Diğer para birimlerindeki varlık ve yükümlülükler TL karşılıkları olarak belirtilmişlerdir.

Duyarlılık analizi

31 Aralık 2017 itibarıyla TL'nin aşağıdaki yabancı para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesi sonucu vergi öncesi kar ve sermayede gerçekleşecek artış / (azalış) gösterilmektedir. Bu analiz özellikle faiz oranı olmak üzere tüm diğer değişkenlerin sabit tutulması varsayımlına dayanır.

31 Aralık 2017 itibarıyla TL'nin aşağıdaki yabancı para birimleri karşısında %10 değer kazanması sonucu vergi öncesi kar ve sermayede gerçekleşecek artış / (azalış) gösterilmektedir. Bu analiz özellikle faiz oranı olmak üzere tüm diğer değişkenlerin sabit tutulması varsayımlına dayanır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2017				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(30.067.475)	30.067.475	(30.067.475)	30.067.475
2- ABD Doları riskinden korunan kısmı (-)	44.484.897	(44.484.897)	44.484.897	(44.484.897)
3- ABD Doları net etki (1+2)	14.417.422	(14.417.422)	14.417.422	(14.417.422)
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(14.713.801)	14.713.801	(14.713.801)	14.713.801
5- Avro riskinden korunan kısmı (-)	10.436.600	(10.436.600)	10.436.600	(10.436.600)
6- Avro net etki (4+5)	(4.277.201)	4.277.201	(4.277.201)	4.277.201
Diğer döviz kurlarının Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	10.140.221	(10.140.221)	10.140.221	(10.140.221)

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (*devamı*)

Piyasa riski (*devamı*)

Kur riski (*devamı*)

Duyarlılık analizi (*devamı*)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2016				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(22.269.501)	22.269.501	(22.269.501)	22.269.501
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	32.392.898	(32.392.898)	32.392.898	(32.392.898)
3- ABD Doları net etki (1+2)	10.123.397	(10.123.397)	10.123.397	(10.123.397)
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(15.559.806)	15.559.806	(15.559.806)	15.559.806
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	11.916.276	(11.916.276)	11.916.276	(11.916.276)
6- Avro net etki (4+5)	(3.643.530)	3.643.530	(3.643.530)	3.643.530
Diğer döviz kurlarının Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	6.479.867	(6.479.867)	6.479.867	(6.479.867)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2015				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(21.785.927)	21.785.927	(21.785.927)	21.785.927
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	5.687.851	(5.687.851)	5.687.851	(5.687.851)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(16.098.076)	16.098.076	(16.098.076)	16.098.076
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.286.732)	6.286.732	(6.286.732)	6.286.732
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(6.286.732)	6.286.732	(6.286.732)	6.286.732
Diğer döviz kurlarının Avro karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(22.384.808)	22.384.808	(22.384.808)	22.384.808

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (*devamı*)

Piyasa riski (*devamı*)

Faiz oranı riski

Profil

Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemlerinin rapor tarihindeki faiz yapısı şu şekildedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	(301.918.448)	(483.941.187)	(289.086.519)
Değişken Faizli Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	(480.761.904)	(388.042.260)	(214.452.582)

Sabit faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski:

Grup'un, gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansiyan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Değişken faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski:

Grup'un kredilerinin 475.327.371 TL tutarı (31 Aralık 2016: TL 252.882.969, 31 Aralık 2015: bulunmamaktadır) için çapraz para takas sözleşmeleri yapmıştır. Grup'un borçlanma profili ve yapılan çapraz para takas sözleşmeleri dikkate alındığında, Libor oranındaki 100 baz puanlık artışın, Grup'un değişken faiz oranlı borçlarının yıllık faiz giderlerinde yaklaşık olarak vergi öncesinde 47.362 TL'lik (31 Aralık 2016: 1.211.170 TL, 31 Aralık 2015: 2.065.790 TL) artışa sebep olması beklenmektedir.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

Grup sermayeyi net finansal borç/özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin, toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla net finansal/özkaynaklar oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam finansal borç	782.680.352	871.983.447	503.539.101
Nakit değerler ve bankalar (-)	(303.000.163)	(253.723.896)	(176.173.220)
Net finansal borç	479.680.189	618.259.551	327.365.881
Özkaynaklar	399.384.882	335.214.050	306.853.209
Net finansal borç / özkaynaklar oranı	120%	184%	107%

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

33 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Gerçeğe uygun değer

Aşağıdaki tablo finansal alacakların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile defter değerini gerçeğe uygun değer seviyelerini de içerecek şekilde göstermektedir. Şayet defter değeri gerçeğe uygun değerin makul bir tahmini seviyesi aşamadıysa aşağıdaki tablo gerçeğe uygun değere göre ölçülmeyen finansal alacaklar ve yükümlülükler hakkında gerçeğe uygun değer bilgisi içermemektedir.

31 Aralık 2017

		Defterdeğerini			Gerçeğe uygun değer		
	Krediler ve alacaklar	Diger finansal yükümlülükler	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değeriley ölçülen finansal alacaklar							
Türev finansal araçlar	49.860.013	-	49.860.013	-	49.860.013	-	49.860.013
Gerçeğe uygun değeriley ölçülmeyen finansal alacaklar							
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	82.724.766	-	82.724.766	-	-	-	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	18.304.290	-	18.304.290	-	-	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	303.000.163	-	303.000.163	-	-	-	-
Toplam	453.889.232	-	453.889.232	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değeriley ölçülen finansal yükümlülükler							
Türev finansal araçlar	-	1.883.856	1.883.856	-	1.883.856	-	1.883.856
Gerçeğe uygun değeriley ölçülmeyen finansal yükümlülükler							
Teminath banka kredileri	-	782.680.352	782.680.352	-	781.921.556	-	781.921.556
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	584.129.275	584.129.275	-	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	3.710.098	3.710.098	-	-	-	-
Cajsanlara sağlanan faydalardan kapsamında borçlar	-	18.656.360	18.656.360	-	-	-	-
Toplam	-	1.391.059.941	1.391.059.941	-	-	-	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**33 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)
 (devamı)**

Gerçeğe uygun değer (devamı)

31 Aralık 2016

Gerçeğe uygun değer (devamı)

		Değerlendirme			Gerceğe uygun değer			
		Krediler ve alacaklar	Diger finansal yükümlülükler	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal alacaklar		40.673.465	-	40.673.465	-	40.673.465	-	40.673.465
Türev finansal araçlar								
Gerçeğe uygun değeriyle önlülmeyen finansal alacaklar								
İşkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	54.477.837	-		54.477.837	-	-	-	-
İşkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9.018.324	-		9.018.324	-	-	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	253.723.896	-		253.723.896	-	-	-	-
Toplam	357.893.522	-		357.893.522				
Gerçeğe uygun değeriyle önlülmeyen finansal yükümlülükler								
Teminatlı banka kredileri	-	871.983.447		871.983.447	-	856.678.913	-	856.678.913
İşkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	267.330.901		267.330.901	-	-	-	-
İşkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	1.712.977		1.712.977	-	-	-	-
İşkili taraflara ticari borçlar	-	11.180		11.180	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar	-	12.265.340		12.265.340	-	-	-	-
Toplam	-	1.153.303.845		1.153.303.845				

DefFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklar
 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla
 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**33 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)
 (devamı)**

Gerçeğe uygun değer (devamı)

31 Aralık 2015

Değerlendirme tarihi

	Krediler ve alacaklar	Diger finansal yükümlülükler	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal alacaklar							
Türev finansal araçlar	2.008.797	-	2.008.797	-	2.008.797	-	2.008.797
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülmeyen finansal alacaklar							
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	35.457.524	-	35.457.524	-	-	-	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7.940.946	-	7.940.946	-	-	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	176.173.220	-	176.173.220	-	-	-	-
Toplam	221.580.487	-	221.580.487	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal yükümlülükler							
Terminatlı banka kredileri	-	503.539.101	503.539.101	-	498.632.779	-	498.632.779
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	230.729.060	230.729.060	-	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	1.179.342	1.179.342	-	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	62.286	62.286	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar	-	12.349.247	12.349.247	-	-	-	-
Toplam	-	747.859.036	747.859.036	-	-	-	-

DeFacto Perakende Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 Tarihleri İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.*)

33 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

Gerçeğe uygun değer (devamı)

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Krediler için değerlendirme modeli iskonto edilmiş nakit akışları olup beklenen ödemenin bugünkü değerini, riskin düzeltilmiş iskonto edilmiş oranı kullanılarak iskonto edilmesi şeklindedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

	31 Aralık 2017		Seviye 1		Seviye 2		Seviye 3	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Türev Araçlar	-	-	49.860.013	(1.883.856)	-	-	-	-
	-	-	49.860.013	(1.883.856)	-	-	-	-
31 Aralık 2016		Seviye 1		Seviye 2		Seviye 3		
Türev Araçlar	-	-	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
	-	-	40.673.465	-	-	-	-	-
	-	-	40.673.465	-	-	-	-	-
31 Aralık 2015		Seviye 1		Seviye 2		Seviye 3		
Türev Araçlar	-	-	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
	-	-	2.008.797	-	-	-	-	-
	-	-	2.008.797	-	-	-	-	-

34 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in sermayesi, 16 Şubat 2018 tarihinde alınan Olağanüstü Genel Kurul kararıyla, 105.050.500 TL'si Hisse Senedi İhraç Primleri hesabından, 7.331.167 TL'si Özel Fonlar hesabından, 47.628.333 TL'si Geçmiş Yıllar Karları hesabından olmak üzere 160.010.002 TL artırılarak 212.641.600 TL'ye yükseltilmiştir.

35 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tablolardan açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur.