

**ARTI YATIRIM HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-59

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
Varlıklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar	13.392.242	34.254.233
Nakit ve Nakit Benzerleri	171.936	1.417.907
Ticari Alacaklar	7.528.658	7.571.717
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7.528.658	7.571.717
Diğer Alacaklar	3.907.590	24.988.336
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	2.072.633	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	1.834.957	24.988.336
Stoklar	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	123.085	131.779
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	123.085	131.779
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	660	314
Diğer Dönen Varlıklar	1.660.313	144.180
Ara Toplam	13.392.242	34.254.233
Duran Varlıklar	10.273.463	3.265.489
Maddi Duran Varlıklar	1.813.571	1.675.724
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.423.848	1.572.050
<i>Şerefiye</i>	3.391.500	1.525.025
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	32.348	47.025
Peşin Ödenmiş Giderler	17.715	17.715
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5.018.329	-
Toplam Varlıklar	23.665.705	37.519.722

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Kaynaklar	Dipnot	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.229.678	8.408.859
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	6.599.600	5.995.098
Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	6	-	493.152
Ticari Borçlar	7	497.919	916.792
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		497.919	916.792
Diğer Borçlar	8	254.185	31.000
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		254.185	31.000
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	216.430	276.583
Ertelenmiş Gelirler	10	5.045	1.445
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		5.045	1.445
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	-	-
Borç Karşılıkları	19	273.672	63.778
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		53.137	40.665
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		220.535	23.113
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	2.382.827	631.011
Uzun Vadeli Yükümlülükler		191.974	232.518
Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı	19	59.038	93.053
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	132.936	139.465
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	-	-
Özkaynaklar		13.244.053	28.878.345
Ödenmiş Sermaye	21	10.000.000	10.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	21	1.906.038	1.906.038
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21	1.299.234	1.305.833
-Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(4.627)	(4.558)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)		1.257.381	1.263.911
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-	-
-Diğer Kazançlar/(Kayıplar)		46.480	46.480
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	1.137.002	1.137.002
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	21	11.752.321	(39.294)
Net Dönem Karı/(Zararı)	21	(16.791.640)	11.791.615
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	3.941.098	2.777.151
Toplam Kaynaklar		23.665.705	37.519.722

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2019	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2018	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2019	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2018
	Dipnot				
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	22	5.138.927	262.928	2.682.657	247.296
Satışların Maliyeti (-)	22	(3.349.437)	(363.601)	(2.039.074)	(311.913)
Brüt Kâr/(Zarar)		1.789.490	(100.673)	643.583	(64.617)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(23.535)	(475.545)	-	(469.862)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(729.918)	(521.836)	(388.158)	(503.478)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	946.947	325.689	359.196	325.689
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(23.562.312)	(462.729)	(22.653.646)	(462.259)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		(21.579.328)	(1.235.093)	(22.039.025)	(1.174.527)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	1.866.475	11.907.360	318.750	3.000.851
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	26	-	(164)	-	(164)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		(19.712.853)	10.672.103	(21.720.275)	1.826.160
Finansal Gelirler	27	-	-	-	-
Finansal Giderler (-)	27	(573.779)	(424.770)	(242.446)	(424.337)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)		(20.286.632)	10.247.333	(21.962.721)	1.401.823
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)					
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	28	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	28	4.687.337	(156.178)	4.896.530	(156.178)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)		(15.599.295)	10.091.155	(17.066.191)	1.245.645
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı					
-Ana Ortaklık Payları		(16.791.640)	8.570.706	(17.648.246)	1.520.449
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.192.345	1.520.449	582.054	(274.804)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(1,56)	1,01	(1,71)	0,12
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		(1,56)	1,01	(1,71)	0,12

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2019	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2018	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2019	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2018
	Dipnot				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	28	(6.530)	79.229	-	-
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	28	(69)	15.792	(3.640)	15.792
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	28	1.452	(3.474)	801	(3.474)
Diğer Kapsamlı Gelir		(5.147)	91.547	(2.839)	12.318
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(15.604.442)	10.182.702	(17.069.030)	1.257.963
Toplam Kapsamlı (Giderin) / Gelirin Dağılımı					
-Ana Ortaklık Payları		(16.796.787)	8.652.866	(17.651.084)	1.068.968
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.192.345	1.529.836	582.054	188.995

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

					Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Birikmiş kârlar / (zararlar)				
(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Geri Alınmış Paylar	Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	10.000.000	1.499.678	(104.479)	(52.415)	1.593.970	-	448.122	(414.684)	(1.787.943)	11.182.249	8.495.789	19.678.038
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin													
Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	10.000.000	1.499.678	(104.479)	(52.415)	1.593.970	-	448.122	(414.684)	(1.787.943)	11.182.249	8.495.789	19.678.038
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi	21	-	-	-	(7.600)	-	-	-	(1.787.943)	1.787.943	(7.600)	-	(7.600)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	21	-	-	-	-	(1.593.970)	-	-	-	-	-	-	-
- Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar	21	-	-	-	15.792	-	-	-	-	-	15.792	-	15.792
- Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	21	-	-	-	52.415	-	-	103.560	992.615	-	(445.380)	-	(445.380)
- Dönem karı	21	-	-	-	-	-	-	-	-	10.091.155	10.091.155	(5.380.165)	4.710.990
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	10.000.000	1.499.678	(104.479)	8.192	-	-	551.682	(1.210.012)	10.091.155	20.836.216	3.115.624	23.951.840
					Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Birikmiş kârlar / (zararlar)				
(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Geri Alınmış Paylar	Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	10.000.000	1.906.038	-	(4.558)	1.263.911	46.480	1.137.002	(39.294)	11.791.615	26.101.194	2.777.151	28.878.345
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin													
Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	10.000.000	1.906.038	-	(4.558)	1.263.911	46.480	1.137.002	(39.294)	11.791.615	26.101.194	2.777.151	28.878.345
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi	21	-	-	-	-	-	-	-	11.791.615	(11.791.615)	7.630	-	-
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir													
- Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar	21	-	-	-	(69)	-	-	-	-	-	(69)	-	(69)
- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	-	-	-	-	(6.530)	-	-	-	-	(6.530)	-	(6.530)
- Konsolidasyon Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.398)	(28.398)
- Dönem karı	21	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.791.640)	(16.791.640)	1.192.345	(15.599.295)
30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	21	10.000.000	1.906.038	-	(4.627)	1.257.381	46.480	1.137.002	11.752.321	(16.791.640)	9.310.585	3.941.098	13.244.053

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2019	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2018
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem karı / (zararı), net		(15.599.295)	10.091.155
Dönem net zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	12-13	55.318	75.713
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(23.148.922)	-
Değer düşüklüğü karşılığı		399.915	-
Vergi (gelir) / gideri	28	4.885.393	2.310
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		99.841	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler		1.866.475	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış	11	-	7.795.189
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	7	43.059	20.240.591
Stoklardaki (artış) / azalış	9	-	13.597.287
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış	8	19.564.267	3.322.412
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış	10	8.694	-
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	7	(418.873)	(54.065.386)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / (azalış)	18	(60.153)	-
Alınan avanslarındaki artış / (azalış)	10	3.600	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)	8	1.447.834	(10.566.537)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		-	(1.181.757)
Toplam Düzeltmeler		4.746.448	(20.780.178)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(10.852.847)	(10.689.023)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(15.405)	(3.107.526)
Ödenen vergiler		-	(900.612)
Diğer karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	(871.316)
Alınan faiz		558.724	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		8.659.051	-
		(1.650.477)	(15.568.477)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık alımları		(199.997)	3.645.373
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	95.095.665
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		-	(48.022.038)
		(199.997)	50.719.000
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borç ödemelerine ilişkin nakit girişleri / (çıkışları)	6	604.502	(35.940.018)
		604.502	(35.940.018)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		(1.245.972)	(789.495)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)		(1.245.972)	(789.495)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		1.417.907	826.260
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		171.935	36.765

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Artı Yatırım Holding A.Ş. İstanbul, Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Kuru Sokak, Zorlu Center, Teras Evler, No:2, D:11, Levazım-Beşiktaş, İstanbul’dur. Şirket’in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon: +90 212 401 69 42

Faks: +90 212 401 81 04

İnternet sayfası: www.artiyatirimholding.com.tr

Artı Yatırım Holding A.Ş. (“Ana Ortaklık”, “Şirket” veya “Artı Yatırım” olarak anılacaktır) (Eski Ünvanı: Asya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (Eski Ünvanı: Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi)), 2006 yılında faaliyete başlamıştır.

9 Mayıs 2011 tarihli Hisse Alım Satım anlaşması ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 17 Eylül 2011 tarih 19/581 sayılı toplantısı ile verilen izin sonucu Compagnie Financiere De Camondo ve Seda Birdal ortaklık paylarını Namık Kemal Gökalp’e devretmişlerdir. Ana Ortaklık, 19 Mart 2012 tarihli olağan genel kurul toplantısında esas sözleşme değişikliğine gitmiş ve Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan şirket unvanı Asya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Daha sonra aşağıda detaylı anlatıldığı üzere Ana Ortaklık, tekrar esas sözleşme değişikliğine gitmiş ve unvanı Artı Yatırım Holding Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Söz konusu husus, 12 Ekim 2012 tarih 8173 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Ana Ortaklığın, 2 Ekim 2012 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkılmasına ve şirket tüzel kişiliğinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin olarak esas sözleşmesinin 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25 ve 26 no’lu maddelerinin değiştirilmesine, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38 ve 39 no’lu maddelerin çıkarılmasına ve 12 Eylül 2012 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu’nun ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın ön izinleri ile onandığı şekilde tadil edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu değişiklikler 8 Ekim 2012 tarihinde ticaret siciline tescil edilerek 12 Ekim 2012 tarih ve 8173 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Yukarıda detaylı anlatıldığı üzere Ana Ortaklık unvan ve faaliyet konusu değişikliği yapmıştır. Bu nedenle 8 Ekim 2012 tarihine kadar ve bu tarihten sonraki faaliyet konusu aşağıda ayrı ayrı belirtilmiştir.

Şirket’in 8 Ekim 2012 Tarihine Kadar Faaliyet Konusu:

Ana Ortaklık, Sermaye Piyasası Kurulu’nun menkul kıymet yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere kurulmuştur. Şirket’in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve mevzuatına uymaktadır. Ana Ortaklık, hisse senetlerini aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimine hakim olmak amacı güdemaz.

Şirket’in 8 Ekim 2012 Tarihinden Sonra Faaliyet Konusu:

Ana Ortaklığın amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, sermaye piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri gibi konularda danışmanlık, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, portföy işletmeciliği faaliyetinde olmamak üzere aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

çıkaracağı hisse senetleri ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır. Ayrıca Ana Ortaklık, yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.

22 Ocak 2018 tarihinde, Şirket 2018/4 sayılı yönetim kurulu kararı ile yetkili değerlendirme kuruluşu Alternatif Bağımsız Denetim YMM A.Ş. tarafından yapılan 19 Ocak 2018 tarihli raporunda 65.329.863.-TL olarak değerlendirilen ve İstanbul Ticaret Siciline 372013 üye numarasında kayıtlı MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Ticaret A.Ş. paylarının %100'ünü 40.000.000.-TL bedel ile satın almaya karar vermiştir. (Söz konusu işlem genel kurul onayına tabi olması koşulu ile başlatılmış 31 Temmuz 2018 tarihinde yapılan genel kurulda işlem kabul edilmemiştir.)

Cemalettin Doğan tarafından 15 Mayıs 2018 ve 13 Haziran 2018 tarihlerinde, Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. A grubu imtiyazlı paylarından toplam 786.209 adet payı 400.000 TL bedelle ve B grubu 399.000 adet pay beher pay başına 0,92 TL'den olmak üzere 367.080 TL bedel ile Artı Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmıştır.

Gerçekleştirilen işlem sonucunda A grubu imtiyazlı payların tamamı Artı'ya geçmiş olup sermayedeki toplam payı % 10,25 olmuştur. 26 Eylül 2018 tarihinde Şirket paylarından beher pay başına 2,10 TL'den olmak üzere 14.791 adet pay satın alınmıştır. 13.11.2018, 14.11.2018, 15.11.2018 ve 16.11.2018 tarihlerinde olmak üzere Şirket paylarından toplam 75.000 adet pay satın alınmıştır. Gerçekleştirilen işlemin sonucunda Şirket sermayesindeki Artı Yatırım Holding A.Ş. payı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla % 11,03 olmuştur. Artı'nın A grubu imtiyazlı hisse tutarı 786.209 TL ve B grubu hisse tutarı 488.791 TL olmak üzere toplam 1.275.000 adet hissesi mevcuttur.

Şirket, 10.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL artırılarak 20.000.000 TL'ye yükseltilmesi işlemi kapsamında hazırlanan Taslak İzahname'nin onaylanması için 30 Ocak 2019 tarihinde Kurul'a kayda alma başvurusu yapmış; ancak Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı tarafından 17 Haziran 2019 tarihinde Şirket'e gönderilen 29833736-105.01-E,8345 no'lu yazı ile sermayenin 10.000.000 TL'den 20.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 10.000.000 TL tutarındaki payların halka arzına ilişkin izahnamenin onaylanması talebi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Mayıs 2019 tarih ve 29/710 sayılı toplantısında reddedilmesine karar verildiği bildirilmiştir.

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 1'dir. (31 Aralık 2018: 7)

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Faaliyet Alanı	Grup'un Sermayesindeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı
Serve Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi	Kurtasiye/Prodüksiyon/Gıda	30 Haziran 2019 31 Aralık 2018 11,03% 11,03%

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Konsolidasyona Dâhil Edilen Bağlı Ortaklıklar

Serve Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi (Serve)

Şirket'e %11,03 oranında iştirak eden Serve, İstanbul'da 11.559.492 TL sermayeli olarak kurulmuş olup, ana faaliyet konusu film prodüksiyon, kırtasiye ve gıda distribütörlüğü alanında faaliyet göstermektedir. Şirketin amaç ve konusu; dizi film ve her türlü video kayıt sisteminin çekim, yapım, üretim ve her türlü dağıtımını yapmak olarak değişmiştir. Serve Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi ("Serve" veya "Şirket") her türlü büro ve kırtasiye malzemeleri ticareti amacı ile kurulmakla birlikte hali hazırda kırtasiyecilik faaliyetlerine son vermiştir.

Şirket 11.559.492,45 TL olan çıkarılmış sermayesinin 8.440.507,55 TL artırılarak 11.559.492,45 TL'den 20.000.000 TL'ye yükseltilmesi ve ana sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadili ile ilgili gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na 5 Nisan 2019 tarihinde başvuru yapılmıştır. Şirket'in 11.559.492,45 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %73,018 oranında 8.440.507,55 TL artırılarak 11.559.492,45 TL'den 20.000.000 TL'ye yükseltilmesi işlemi kapsamında hazırlanan izahnamenin onaylanması için 5 Nisan 2019 tarihinde Kurul'a yapılan kayda alma başvurusu incelenmiş ancak SPK tarafından 12 Temmuz 2019 tarihinde red edilmiştir.

Şirket'in hisseleri 1998 yılında halka arz edilmiş olup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla % 93,20'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 6 çalışanı bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. İlişikteki özet 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlar ve maddi duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

Uygunluk Beyanı

Ana Ortaklık Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır. Mali tablolar, kanuni kayıtlara Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları/Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TFRS/TMS") uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, TMS 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulanmamıştır.

Rapor Para Birimi

Konsolide finansal tablolar, geçerli para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, şirket yönetimi tarafından onaylanmış ve 19 Ağustos 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanı tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir, ancak yapılan ön analizlere ilişkin açıklamalara aşağıda yer verilmiştir:

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yi kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamayı planlamaktadır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih edecektir. Bu sebeple Şirket daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayacaktır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmayı planlamaktadır. Grup'un kiralamaları bulunmamaktadır. Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemi itibarıyla kiracı olarak yaptığı operasyonel kiralamalara ilişkin giderleri toplamı 187.753 TL olup 2019 yılında kiralamaları devam etmemektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

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

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektelerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir.

TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

İşletmenin Tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır.

Şirket, aşağıdaki unsurlar da dâhil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dâhil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar,

i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile

ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dâhil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır.

Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer).

Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

İştirak

İştirak, Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklık dışında kalan işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli derecede etkinliğe sahip olduğu kuruluştur. İştirak, özsermaye yöntemi ile konsolide edilmiştir.

Grup ve İştiraki arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirak payına paralel olarak silinmiştir; gerçekleşmemiş zararlar da, transfer edilen varlıkla ilgili herhangi bir değer düşüklüğüyle ilgili kanıt sağlanamaması durumunda silinmektedir. İştirak 'in net varlıklarındaki artış veya azalışlar Grup'un payına düşen kısmı gösterecek şekilde artırılarak veya azaltılarak konsolide finansal tablolara yansıtılır ve konsolide kar veya zarar tablolarında "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar" kaleminde gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirakler ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, İştirak'in kayıtlı değeri sıfır olduğunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında kontrol gücü olmayan paya sahip pay sahibinin payları, konsolide bilanço ve kar veya zarar tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 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. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Grup, cari yıl içerisinde revize standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar, alım satım amaçlı (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosunda muhasebeleştirilen) finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak üç grupta sınıflandırılmıştır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yatırımların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dâhil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde maliyet bedelinden gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, finansal yatırımlardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, kayda alınmalarını takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedirler. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dâhil edilmektedir.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık (veya bir finansal varlık grubunun) itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz gelir veya giderlerinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya borcun net defter değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, satılmaya hazır olarak tanımlanan, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflanmayan finansal yatırımlardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasasının olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerleme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasasının olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

Finansal Borçlar

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve kredilerde sınıflandırılmaktadır.

Ticari Alacaklar

Vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmektedir.

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri (itfa edilmiş maliyet değerleri) ile raporlanır. Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, “TFRS 9 Finansal Araçlar” Standardına göre faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar aşağıdaki gibidir:

- a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,
- b) Borçlunun ödeme yeteneği,
- c) İçinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülür, geriye kalan bir tutar olması durumunda ise kalan bakiye esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, aşağıda yer alan amaçlardan ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi):

- a) Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak; veya
- b) Normal iş akışı çerçevesinde satılmak.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı (değer artış kazancı) ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Grup tarafından yatırım amaçlı bir gayrimenkul, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilmektedir:

- a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması,
- b) Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dâhil edilmektedir. Ancak finansal kiralama yoluyla alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmektedir. Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerın tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dâhil edilmekte olup, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**Maddi Duran Varlıklar**

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Özel maliyetler, kiralandan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Kiralama veya idari amaçlı ya da hâlihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dâhil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hâsılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dâhil edilir. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Ekonomik Ömür
Binalar	35-50 Yıl
Makine ve Ekipmanlar	4-15 Yıl
Motorlu Taşıtlar	4-5 Yıl
Demirbaşlar	3-15 Yıl
Özel Maliyetler	5-10 Yıl

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi Olmayan Varlıkların Finansal Durum Tablosu Dışı Bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilâtlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Bakım ve onarım giderleri, oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	İtfa Payı (Yıl)
Bilgisayar programları	3-15 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlıklar olarak adlandırılırlar ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dâhil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un aktifleştirmiş olduğu borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (1 Ocak – 31 Aralık 2018: Yoktur.)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler: Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dâhil edilen kur farkları,

Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararlar ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacıklardan doğan kur farkları.

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup'un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dâhilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Vergilendirme

İlişikteki konsolide finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

Cari Dönem Vergi Karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Satın alma yönteminin uygulanmasında aşağıdaki aşamalar uygulanmaktadır:

- a) İktisap eden işletmenin belirlenmesi,
- b) İşletme birleşmesi maliyetinin belirlenmesi ve
- c) Birleşme tarihinde işletme birleşmesi maliyetinin edinilen varlıklar, ve üstlenin yükümlülükler ile koşullu yükümlülüklerle dağıtılması.

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan farktır. Satın alma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satın alma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı (negatif şerefiye) olarak gelir tablosuna yansıtılır.

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”ne göre şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin kayıtlı değerinden düşük olduğu ve varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususların var olması durumunda, şerefiye ile ilgili olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Satın alınan işletmenin faaliyetlerinde ciddi değişiklikler olması, satın alma tarihinde yapılmış olan ileriye dönük tahminler ile fiili sonuçlar arasında ciddi farklılıkların bulunması, satın alınmış olan işletmeye ait ürünün, servisin veya teknolojinin kullanım dışı kalması ve varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir olmadığını gösteren diğer benzer hususların bulunması varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususlar olarak değerlendirilmektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her finansal durum tablosu döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözüken ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir.

İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın konsolide finansal tablolara yansıtılmasıdır. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı varlık, yükümlülükler ve taahhütler olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır

Kiralama İşlemleri

Grup - Kiracı olarak

Faaliyet Kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Gelir Tahakkuku

Gelirler oluştuğunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, iskontolar ve iadeler düşüldükten sonra dönem içinde satılan mamullerin fatura tutarlarını içermektedir.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Dönem sonlarında kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,7551	5,2609
Avro	6,5507	6,0280
Çin Yuanı	0,8333	0,7620

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır,

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere); (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %15,72 enflasyon ve %18,90 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % (2,75) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: % 0,96 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.(31 Aralık 2018: 5.434,42 TL)

Sosyal Sigortalar Primleri

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Paylara ilişkin primler, hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Hisse senedi ihraç primi, Grup'un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar ile kendine ait hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup'un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Hâsılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Grup'un satış gelirleri, turizm faaliyetlerine ait hizmet satışlarından oluşmaktadır.

Malların Satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hizmet Sunumu

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hâsılat işlemin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hâsılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü ve Diğer Gelirler

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettüyü tahsil etme hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir. Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesine için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda konsolide finansal tablolara alınır.

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(zarar), net dönem kar/(zararı)nın ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özkaynağı temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Grup’un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklara ilişkin karşılık çalışması Not 7 ve 8’de yer almaktadır.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup’un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 30’da açıklanmıştır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmek istemektedir.

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Faaliyet bölümü, bir işletmenin;

- (a) Hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği (aynı işletmenin diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere) işletme faaliyetlerinde bulunan,
- (b) Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve
- (c) Hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısmını ifade etmektedir. Raporlanabilir Bölümler;

Grup, her bir faaliyet bölümüne ilişkin aşağıdaki bilgileri ayrı olarak raporlar:

-Yukarıdaki paragraflara (a, b ve c paragrafları) uygun olarak belirlenmiş olanları veya ilgili bölümlerin iki veya daha fazlasının bir araya getirilmesinden elde edilen sonuçları ve

-Aşağıdaki sayısal alt sınırlar maddesinde sunulan eşik değerleri geçenleri, ayrı olarak raporlamaktadır.

Birleştirme kriterleri;

Grup, aşağıdaki sayılanların her biri açısından benzer olmaları durumunda, iki veya daha fazla faaliyet bölümü tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilebilir:

- (1) Ürün ve hizmetlerin niteliği;
- (2) Ürün ve hizmetleri için müşteri türü veya sınıfı;
- (3) Ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler. Sayısal alt sınırlar;

Grup, aşağıdaki sayısal alt sınırlarından herhangi birini karşılayan faaliyet bölümüne ilişkin bilgiyi ayrı raporlar:

- (a) İşletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazla oluşturması,
- (b) Raporlanan kârının veya zararının mutlak tutarının, zarar bildirmemiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış kârının ve zarar bildirmiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış zararının mutlak rakamlarla, yüzde 10'u veya daha fazlası olması,
- (c) Varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının % 10'u veya daha fazlası olması. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki şirketler aynı alanda ve aynı coğrafyada faaliyet gösterdiği için faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmıştır (Not 4).

Grup Muhasebesi

Konsolide finansal tablolar, ana şirket olan Artı Yatırım Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıkları Serve Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi (birlikte "Grup") finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların yayınlanma tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklığın faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dâhil edilmiş veya kapsam dışı bırakılmışlardır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklığa ait finansal durum tablosu ve gelir tablosu, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Ana Ortaklık'ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir.

Ana Ortak ile Bağlı ortaklık arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortak'ın, Bağlı Ortaklıkta sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmaktadır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkının elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir.

İştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yöntemi uygulanır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca iştirak ile ilgili şerefiye, iştirak yatırımının defter değerine dâhil edilir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar

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

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 7 ve 8'de yansıtılmıştır.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Faydalı Ömürleri

Grup, duran varlıklarının üzerinden Not 2'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)*Dava Karşılığı*

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 7’de yer almaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir (Not 19).

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 28).

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**a) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar**

30 Haziran 2019: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur.).

b) Bağlı ortaklıklar

Grup’un tamamına sahip olduğu ve önemli kontrol gücü paylara sahip bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler:

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Faaliyet Alanı	Grubun Sermayedeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
		30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Serve Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi	Kırtasiye/Prodüksiyon/Gıda	11,03%	11,03%

22 Ocak 2018 tarihinde, Şirketimiz 2018/4 sayılı yönetim kurulu kararı ile yetkili değerlendirme kuruluşu Alternatif Bağımsız Denetim YMM A.Ş. tarafından yapılan 19 Ocak 2018 tarihli raporunda 65.329.863 TL olarak değerlendirilen ve İstanbul Ticaret Sicili’ne 372013 üye numarasında kayıtlı MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Ticaret A.Ş. paylarının %100’ünü 40.000.000 TL bedel ile satın almaya karar vermiştir. (Söz konusu işlem genel kurul onayına tabi olması koşulu ile başlatılmış 31 Temmuz 2018 tarihinde yapılan genel kurulda işlem kabul edilmemiştir.)

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

Grup'un 31 Temmuz 2018 tarihli genel kurulunda alınan karar doğrultusunda yönetim kurulumuz 23 Kasım 2018 tarihinde, Şirket'in 31 Temmuz 2018 tarihli genel kurulunda alınan karar gereği iştirakimiz MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Tic. A.Ş.'nin SPK tarafından lisansı iptal edilen Alternatif Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş. tarafından yapılmış 19 Ocak 2018 tarihli değerleme raporunun geçersiz sayılmasına, satın alma işleminde ilgili kuruluşun yaptığı değerlemenin dikkate alınmamasına, MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Tic. A.Ş.'nin mevcut piyasa koşulları da dikkate alınarak satın alınmasının yeniden yapılacak değerleme sonucu belirlenecek alım bedelinin 16.030.051 TL'yi geçmeyecek şekilde pazarlık usulü ile satın alınmasına ve satın alım bedelinde uzlaşılması durumunda alımdan vazgeçilmesine ve astın alım işleminden vazgeçilmesine karar verilmiştir.

Sonrasında ise 27 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararımız kapsamında, MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Tic. A.Ş. ile ilgili yeniden satın alma konusunda yapılan pazarlık görüşmeleri sonuçsuz kalmış ve geri iadesi için anlaşılmıştır. Bu durum neticesinde MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Tic. A.Ş. Erdal Can Alkoçlar ile Şirket arasında 27 Aralık 2018 tarihinde yapılan geri devir sözleşmesi ile iade edilmiştir. Yapılan 16.030.051 TL ödemenin şirketin devralındığı Ocak 2018 tarihinden 27 Aralık 2018 tarihine kadar 2.207.997 TL faiz işletilerek 18.338.048 TL olarak tahsil edilmesi hususunda anlaşılmıştır.

Cemalettin Doğan tarafından 15 Mayıs 2018 ve 13 Haziran 2018 tarihlerinde, Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. A grubu imtiyazlı paylarından toplam 786.209 adet payı 400.000 TL bedelle ve B grubu 399.000 adet pay beher pay başına 0,92 TL'den olmak üzere 367.080 TL bedel ile Artı Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmıştır.

Gerçekleştirilen işlem sonucunda A grubu imtiyazlı payların tamamı Artı'ya geçmiş olup sermayedeki toplam payı % 10,25 olmuştur. 26 Eylül 2018 tarihinde Şirket paylarından beher pay başına 2,10 TL'den olmak üzere 14.791 adet pay, satın alınmıştır. 13.11.2018, 14.11.2018, 15.11.2018 ve 16.11.2018 tarihlerinde olmak üzere Şirket paylarından toplam 75.000 adet pay satın alınmıştır. Gerçekleştirilen işlemin sonucunda Şirket sermayesindeki Artı Yatırım Holding A.Ş. payı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla % 11,03 olmuştur. Artı'nın A grubu imtiyazlı hisse tutarı 786.209 TL ve B grubu hisse tutarı 488.791 TL olmak üzere toplam 1.275.000 adet hissesi mevcuttur.

Grup, Mayıs 2018'de satın aldığı Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'yi TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" Standardı'nın kontrol gücüne ilişkin şartlarını sağladığından tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmiştir.

Artı Yatırım Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ait 7.685.051 TL nominal değerindeki payların tamamını 7.685.051 TL bedelle, peşin olarak Mehmed Nureddin Çevik'e satılmasına ilişkin olarak 12 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Bu nedenle Endeks Gayrimenkul Ve Madencilik Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

Artı Yatırım Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 1.832.332 TL nominal değerli 183.233.200 adet Altınyaz Kombinaları A.Ş.'ye ait (A) grubu imtiyazlı paylar 4.485.548,74 TL bedelle Mehmed Nureddin Çevik'e nakit ödeme ile devredilmesi işlemine ilişkin olarak 24 Ocak 2018 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Bu nedenle Altınyaz Kombinaları A.Ş. ve Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıkları Gürtaş Tarım Ürünleri Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Gürtaş"), Altınyaz Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş. ve Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

Satın alım tarihi itibarıyla alınan varlıklar ve üstlenilen yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.

VARLIKLAR		YÜKÜMLÜLÜKLER	
DÖNEN VARLIKLAR	11.262.212	KV YÜKÜMLÜLÜKLER	5.472.585
DURAN VARLIKLAR	1.584.514	UV YÜKÜMLÜLÜKLER	184.769
	12.846.726		5.657.354
NET VARLIKLAR TOPLAMI			7.189.372

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un bölümlere göre raporlama detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2019				
	Yatırım Faaliyetleri	Prodüksiyon	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	-	5.138.927	-	5.138.927
Satışların Maliyeti (-)	-	(3.349.437)	-	(3.349.437)
Brüt Kâr/(Zarar)	-	1.789.490	-	1.789.490
Faaliyet Giderleri (-)	(314.040)	(439.413)	-	(753.453)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	142.909	804.038	-	946.947
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(23.101.922)	(460.390)	-	(23.562.312)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(23.273.053)	(95.765)	-	(21.579.328)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	1.866.475	-	-	1.866.475
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	1.866.475	-	-	(19.712.853)
Finansal Gelirler / (Giderler), net	(192.967)	(380.812)	-	(573.779)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	(21.599.545)	1.312.913	-	(20.286.632)

30 Haziran 2019				
	Yatırım Faaliyetleri	Prodüksiyon	Eliminasyon	Toplam
Bölüm Varlıkları	9.855.912	12.846.726	963.066	23.665.704
Toplam Varlıklar	9.855.912	12.846.726	963.066	23.665.704
Bölüm Yükümlülükleri	4.631.360	5.657.356	132.936	10.421.652
Toplam Yükümlülükler	4.631.360	5.657.356	132.936	10.421.652

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2018				
	Yatırım	Kırtasiye		
	Faaliyetleri	Prodüksiyon	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	-	4.027.753	-	4.027.753
Satışların Maliyeti (-)	-	(1.836.594)	-	(1.836.594)
Brüt Kâr/(Zarar)	-	2.191.159	-	2.191.159
Faaliyet Giderleri (-)	(525.850)	(1.551.467)	-	(2.077.317)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	495.751	478	496.229
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(447.294)	(267.139)	-	(714.433)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(973.144)	(1.322.855)	478	(104.362)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	12.659.225	3.016.778	73.849	15.749.852
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	12.659.225	3.016.778	73.849	15.645.490
Finansal Gelirler / (Giderler), net	(231.081)	(778.702)	-	(1.009.783)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	11.455.000	3.106.380	74.327	14.635.707

1 Ocak - 31 Aralık 2018				
	Yatırım	Kırtasiye		
	Faaliyetleri	Prodüksiyon	Eliminasyon	Toplam
Bölüm Varlıkları	28.176.536	10.932.994	(1.589.808)	37.519.722
Toplam Varlıklar	28.176.536	10.932.994	(1.589.808)	37.519.722
Bölüm Yükümlülükleri	4.171.106	5.076.630	(628.583)	8.619.153
Toplam Yükümlülükler	4.171.106	5.076.630	(628.583)	8.619.153

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	1.510	4.613
Banka	170.425	1.413.294
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	171.935	1.417.907

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in banka hesabı üzerinde 15.180 TL tutarında bloke bulunmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri risklerinin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 30'da verilmiştir.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	6.599.600	5.501.946
Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	-	493.152
Toplam	6.599.600	5.995.098

	Ortalama Etkin Faiz Oranı	30 Haziran 2019	Ortalama Etkin Faiz Oranı	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Kısa Vadeli Banka Kredileri	%27,50-%28,40	6.599.600	%14,80-%23	5.975.098
Toplam		6.599.600		5.975.098

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
0-12 Ay Vadeli	6.599.600	5.501.946
Toplam	6.599.600	5.501.946

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</i>	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari Alacaklar	7.528.658	7.571.717
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7.528.658	7.571.717
Alacak Senetleri	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Alacak Senetleri</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Senetleri</i>	-	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	20.829.328	20.904.328
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(20.829.328)	(20.904.328)
<i>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı</i>	7.528.658	7.571.717

Şüpheli ticari alacaklar, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış olup değer düşüklüğü karşılığı ayrılan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacaklar için gelecek dönemlere ilişkin tahsilat planı bulunmaktadır. Söz konusu ticari faaliyet imzalanan sözleşmelerle şekillenmiştir.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareket Tablosu</i>	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	(20.904.328)	(27.818.687)
Ayrılan karşılık tutarı	(14.241)	75.245
Cari yıl içerisinde tahsil edilen	89.241	-
Cari yıl içerisinde vazgeçilen	-	6.839.114
Dönem Sonu	(20.829.328)	(20.904.328)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</i>	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari Borçlar	497.919	916.792
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	497.919	916.792
<i>Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı</i>	497.919	916.792

Belli hizmetlerin satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vade 45 gündür. (2018: 45 Gün).

Ticari borçların risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30'da verilmiştir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un diğer alacakları, borçları ve cari dönem vergisiyle ilgili varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari Olmayan Alacaklar	3.907.590	24.988.336
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	2.072.633	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	1.834.957	25.067.331
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Şüpheli Alacaklar	24.985.066	1.804.149
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(24.985.066)	(1.883.144)
Kısa Vadeli Ticari Olmayan Alacaklar Toplamı	3.907.590	24.988.336

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar altında yer alan Cemalettin Doğan alacağına ilişkin adet faizi hesaplanmış olup, faiz geliri esas faaliyetten diğer gelirler altında sınıflandırılmıştır.

12 Ocak 2018 tarihinde Şirket iştiraklerinden Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi A - B grubu paylarının 7.685.051 TL nominal değerindeki paylarının tamamı 7.685.051 TL bedel ile Mehmed Nureddin Çevik'e satılmıştır. 12 Ocak 2018 tarihinde Şirket iştiraklerinden Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin A grubu payları 3.409.315,69 TL nominal değerli 340.931.569 adet payın değerlendirme fiyatında belirlenen 2.44,80 TL üzerinden Mehmed Nureddin Çevik'e devredilmesi gerçekleşmiştir. İştirak satışı sonucu Nureddin Çevik'ten 4.688.725 TL tutarındaki alacak için raporlama tarihi itibarıyla tahsilat gerçekleşmediği için karşılık ayrılmıştır.

Şirket'in 31 Temmuz 2018 tarihli genel kurulunda alınan karar doğrultusunda yönetim kurulu 23 Kasım 2018 tarihinde, "Şirket'in 31 Temmuz 2018 tarihli genel kurulunda alınan karar gereği iştiraki MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Tic. A.Ş.'nin SPK tarafından lisansı iptal edilen Alternatif Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş. tarafından yapılmış 19 Ocak 2018 tarihli değerlendirme raporunun geçersiz sayılmasına, satın alma işleminde ilgili kuruluşun yaptığı değerlemenin dikkate alınmamasına, MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Tic. A.Ş.'nin mevcut piyasa koşulları da dikkate alınarak satın alınmasının yeniden yapılacak değerlendirme sonucu belirlenecek alım bedelinin 16.030.051 TL'yi geçmeyecek şekilde pazarlık usulü ile satın alınmasına ve satın alım bedelinde uzlaşılması durumunda alımdan vazgeçilmesine ve astın alım işleminden vazgeçilmesine karar verilmiştir. Sonrasında ise 27 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı kapsamında, MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Tic. A.Ş. ile ilgili yeniden satın alma konusunda yapılan pazarlık görüşmeleri sonuçsuz kalmış ve geri iadesi için anlaşılmıştır. Bu durum neticesinde MAS Mümessillik İlaç ve Kimya Sanayi Tic. A.Ş. Erdal Can Alkoçlar ile Şirket arasında 27 Aralık 2018 tarihinde yapılan geri devir sözleşmesi ile iade edilmiştir. Yapılan 16.030.051 TL ödemenin şirketin devralındığı Ocak 2018 tarihinden 27 Aralık 2018 tarihine kadar 2.207.997 TL faiz işletilerek 18.338.048 TL olarak tahsil edilmesi hususunda anlaşılmıştır. Bu tutar, ilişkili olmayan taraflardan ticari olmayan alacaklar altında sınıflandırılmıştır. Mas Mümessillik İlaç Kimya ve Sanayi Tic. A.Ş.'nin iade edilmesiyle oluşan 18.338.048 TL, 26 Aralık 2018 tarihinde imzalanan hisse devir sözleşmesi gereğince 26 Haziran 2019 tarihinde tahsil edilmesi planlanmıştır ancak tahsilat gerçekleşmediği için 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmıştır.

Grup'un şüpheli diğer alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareket Tablosu	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	(1.883.144)	(1.883.144)
Ayrılan karşılık tutarı	(23.101.922)	-
Dönem Sonu	(24.985.066)	(1.883.144)

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**b) Diğer Borçlar**

<i>Kısa Vadeli Ticari Olmayan Borçlar</i>	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	254.185	31.000
<i>Kısa Vadeli Ticari Olmayan Borçlar Toplamı</i>	254.185	31.000

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlara ilişkin risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Dipnot 30'da yer verilmiştir.

b) Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

<i>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</i>	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	660	314
<i>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar Toplamı</i>	660	314

9. STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Olmayan Taraflardan Alman Avanslar	5.045	1.445
<i>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler Toplamı</i>	5.045	1.445

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen Sipariş Avansları	5.768	107.500
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları	5.768	107.500
Gelecek Aylara Ait Giderler	116.433	22.828
Verilen Depozito ve Teminatlar	884	1.451
<i>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</i>	123.085	131.779

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	17.715	17.715
<i>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</i>	17.715	17.715

11. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	Girişler	Yeniden Değerleme Artışı/Azalışı	Çıkışlar	31 Aralık 2018	Girişler	Yeniden Değerleme Artışı/Azalışı	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Binalar	-	1.652.520	78.637	-	1.731.157	-	-	-	1.731.157
Makine, Tesis ve Cihazlar	2.935	-	-	-	2.935	-	-	-	2.935
Taşıtlar	231.794	148.828	-	(292.804)	87.818	-	-	-	87.818
Demirbaşlar	364.495	293.542	-	(239.301)	418.736	2.646	-	-	421.382
Özel Maliyetler	770.390	-	-	(728.017)	42.373	182.372	-	-	224.745
	1.369.614	2.094.890	78.637	(1.260.122)	2.283.019	185.018	-	-	2.468.037
Eksi : Birikmiş Amortisman									
Binalar	-	(201.567)	(25.753)	-	(227.320)	(4.024)	(6.530)	-	(237.874)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(1.497)	-	-	-	(1.497)	(1.438)	-	-	(2.935)
Taşıtlar	(47.721)	(56.027)	-	25.010	(78.738)	(7.660)	-	-	(86.398)
Demirbaşlar	(90.024)	(271.435)	-	61.719	(299.740)	(8.556)	-	-	(308.296)
Özel Maliyetler	(114.573)	-	-	114.573	-	(18.963)	-	-	(18.963)
	(253.815)	(529.029)	(25.753)	201.302	(607.295)	(40.641)	(6.530)	-	(654.466)
Net defter değeri	1.115.799				1.675.724				1.813.571

Grup, kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan ofis binası için Aralık 2007, 2 Temmuz 2011, 20 Şubat 2013, 29 Mayıs 2015, 27 Ocak 2018 ve 20 Haziran 2018 tarihlerinde SPK'dan yetki almış Gayrimenkul Değerleme Şirketine değer tespiti yaptırmıştır. Değerleme çalışmasında "Emsal Karşılaştırma Yöntemi" tekniği kullanılmıştır. Değer tarihi itibariyle rapor konusu gayrimenkullerin toplam değeri 1.525.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerlemeler güncel piyasa koşulları dikkate alınarak yapılmıştır. Ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu, diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

30 Haziran 2019 amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup'un işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır. Grup'un binaları üzerinde toplam 2.000.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. Şirket'in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Lisans ve Yazılımlar	1.924.167	134.783	(1.864.995)	193.955	-	-	193.955
	1.924.167	134.783	(1.864.995)	193.955	-	-	193.955
Eksi : Birikmiş Amortisman							
Lisans ve Yazılımlar	(515.399)	(97.382)	465.851	(146.930)	(14.677)	-	(161.607)
	(515.399)	(97.382)	465.851	(146.930)	(14.677)	-	(161.607)
Net defter değeri	1.408.768			47.025			32.348

Ana Ortaklık, Serve'nin ise % 11,03'üne sahiptir. Şerefiye hesaplamasında iktisap edilen net varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	Girişler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme Artışı	31 Aralık 2018	Yeniden Değerleme Artışı	30 Haziran 2019
Şerefiye	2.869.357	961.225	(2.869.357)	563.800	1.525.025	1.866.475	3.391.500
	2.869.357	961.225	(2.869.357)	563.800	1.525.025	1.866.475	3.391.500

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Cemalettin Doğan tarafından 15 Mayıs 2018 ve 13 Haziran 2018 tarihlerinde, Serve A.Ş. A grubu imtiyazlı paylarından toplam 786.209 adet payı 400.000 TL bedelle ve B grubu 399.000 adet pay beher pay başına 0,92 TL'den olmak üzere 367.080 TL bedel ile Artı Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmıştır. İşlemler sonucunda A grubu imtiyazlı payların tamamı Artı'ya geçmiş olup sermayedeki toplam payı % 10,25 olmuştur. 26 Eylül 2018 tarihinde Şirket paylarından beher pay başına 2,10 TL'den olmak üzere 14.791 adet pay, satın alınmıştır. 13.11.2018, 14.11.2018, 15.11.2018 ve 16.11.2018 tarihlerinde olmak üzere Şirket paylarından toplam 75.000 adet pay satın alınmıştır. İşlemin sonucunda Şirket sermayesindeki Artı Yatırım payı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla % 11,03 olmuştur.

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

15. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

16. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

17. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR**Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla teminatlari rehin ve ipoteklerine ilişkin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	Toplam TL	ABD Doları	TL	Toplam TL	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.019.809		2.019.809	2.019.809	-	2.019.809
- Teminat	19.809	-	19.809	19.809	-	19.809
- Rehin	-	-	-	-	-	-
- İpotek	2.000.000	-	2.000.000	2.000.000	-	2.000.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
- Teminat	-	-	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin etmek amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
I.Şirket lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
II. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
III. C. Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam	2.019.809	-	2.019.809	2.019.809	-	2.019.809

Artı Yatırım Holding A.Ş.' ne ait 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla genel kredi sözleşmesi kapsamında Serve Film ve Uğur Bayraktar'dan 4.000.000 TL alınan kefalet tutarı bulunmaktadır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Personele Borçlar	186.234	160.772
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	30.196	115.811
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	216.430	276.583

19. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR**a) Kısa Vadeli Karşılıklar**

Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	23.113	23.113
Faiz gider karşılıkları	197.422	-
Dönem Sonu	220.535	23.113

Dava Karşılığı Hareket Tablosu	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	23.113	849.648
Ayrılan karşılık tutarı	-	23.113
Cari yıl içerisinde vazgeçilen	-	(849.648)
Dönem Sonu	23.113	23.113

İzin Karşılığı	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	40.665	41.073
Ayrılan karşılık tutarı	12.472	-
Cari yıl içerisinde ödenen	-	-
Cari yıl içerisinde vazgeçilen	-	(408)
Dönem Sonu	53.137	40.665

b) Uzun Vadeli Karşılıklar**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar – uzun vadeli:****Kıdem tazminatı karşılığı:**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %15,72 enflasyon ve %18,90 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % (2,75) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: % 0,96 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.(31 Aralık 2018: 5.434,42 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminat Karşılığı	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış	93.053	1.960.047
Faiz Maliyeti	4.035	4.899
Hizmet Maliyeti	(23.716)	34.631
Aktüeryel (Kazanç) /Kayıp	1.071	52.971
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	(1.884.130)
Ödenen Kıdem Tazminatı	(15.405)	(75.365)
Kapanış Bakiyesi	59.038	93.053

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un diğer varlık ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İndirilen KDV	37.800	2.404
Personel Avansları	1.494.324	60.246
Devreden KDV	128.189	81.530
Toplam	1.660.313	144.180

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	435.277	631.011
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş, Taksite Bağlanmış Vergi Borçları	1.947.550	-
Toplam	2.382.827	631.011

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki özkaynak yapısı aşağıdaki gibidir:

Özkaynaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	1.906.038	1.906.038
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.299.234	1.305.833
-Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(4.627)	(4.558)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	1.257.381	1.263.911
-Diğer Kazançlar/(Kayıplar)	46.480	46.480
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.137.002	1.137.002
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	11.752.321	(39.294)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(16.791.640)	11.791.615
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.941.098	2.777.151
Toplam	13.244.053	28.878.345

a) Sermaye

Grup, SPK'da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL olup çıkarılmış sermayesi 10.000.000 TL'dir. Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ünvanı	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Halka açık kısım	99,00%	9.900.000	99,00%	9.900.000
Mustafa Uğur Bayraktar	1,00%	100.000,00	1,00%	100.000
Ödenmiş Sermaye	100,00 %	10.000.000	100,00 %	10.000.000

100.000 adet A grubu imtiyazlı hisse bulunmaktadır. Çıkarılmış sermaye tutarı 10.000.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Bu hisselerin 100.000 adedi A Grubu nama yazılı; 9.900.000 adedi ise B Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. Yönetim kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Bu kararın A grubu imtiyazlı pay sahiplerinin hakları açısından uygulanabilmesi için A grubu imtiyazlı pay sahiplerinin muvafakati aranır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yasal Yedekler	1.137.002	1.137.002
Toplam	1.137.002	1.137.002

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, safi karın %5'i oranında ayrılır. Safi kardan birinci tertip yasal yedekler düşüldükten sonra ilgili mevzuata göre belirlenen oran ve miktara uygun olarak birinci temettü ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

c) Geçmiş Yıllar Karlar / Zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir. Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtım prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

21. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez. Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkân tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

22. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Yurtiçi Satışlar	5.346.482	2.721.212	279.410	263.778
Diğer Gelirler	600	600	-	-
Satıştan İadeler (-)	(208.155)	(39.155)	(5.915)	(5.915)
Diğer İndirimler (-)	-	-	(10.567)	(10.567)
Net Satışlar	5.138.927	2.682.657	262.928	247.296
	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(3.349.437)	(2.039.074)	(363.601)	(311.913)
Satışların Maliyeti	(3.349.437)	(2.039.074)	(363.601)	(311.913)

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				
Kira Giderleri	(22.135)	-	(120.589)	(120.589)
Taşeron Giderleri	-	-	(29.224)	(29.224)
Personel Giderleri	-	-	(227.352)	(227.352)
Amortisman Giderleri	-	-	(79.871)	159.740
İletişim Giderleri	(166)	-	(4.237)	(4.237)
Diğer Giderler	(1.234)	-	(14.272)	(248.200)
Toplam	(23.535)	-	(475.545)	(469.862)

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Giderleri	(285.891)	(152.036)	(223.403)	(220.638)
Amortisman ve İtfâ Payı Giderler	(55.318)	(19.639)	159.741	159.741
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(14.472)	(919)	(3.299)	(3.299)
Kira Giderleri	(127.604)	(65.729)	(40.500)	(30.433)
İzin Karşılıkları	(9.132)	(9.132)	-	-
Seyahat ve Yakıt Giderleri	(13.296)	(12.280)	(1.297)	(1.297)
Ofis Genel Giderleri	(25.099)	(19.016)	(21.238)	(21.238)
Aidat, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(80.478)	(27.989)	(44.921)	(39.395)
KKEG	(1.979)	(1.979)	-	-
Taşeron Giderleri	(17.500)	(8.827)	(13.634)	(13.634)
Diğer Giderler	(99.149)	(70.612)	(333.285)	(333.285)
Toplam	(729.918)	(388.158)	(521.836)	(503.478)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Reeskont gelirleri	178.615	(20.939)	15.926	15.926
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.322	334	2.118	2.118
Faiz gelirleri	558.724	312.451	111.371	111.371
Önceki döneme ait gelirler	13.745	13.745	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	52.207	(88.729)	9.119	9.119
Diğer gelirler	142.334	142.334	187.155	187.155
Toplam	946.947	359.196	325.689	325.689

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Reeskont giderleri	(443.084)	383.207	(58.158)	(58.158)
KKEG	-	-	(368.090)	(368.090)
Kur farkı giderleri	-	80.709	(2)	(2)
Önceki döneme ait giderler	(1.298)	(1.298)	-	-
Karşılık giderleri	(23.116.163)	(23.116.163)	(3.073)	(3.073)
Diğer Giderler	(1.767)	(101)	(33.406)	(32.936)
Toplam	(23.562.312)	(22.653.646)	(462.729)	(462.259)

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
İştirak değer düşüklüğü iptali	-	-	-	-
İştirak hisse satışından doğan gelirler	1.866.475	318.750	11.907.360	3.000.851
Kira geliri	-	-	-	-
Banka mevduat faiz geliri	-	-	-	-
Toplam	1.866.475	318.750	11.907.360	3.000.851

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Sabit kıymet satış zararı	-	-	(164)	(164)
Toplam	-	-	(164)	(164)

27. FİNANSAL GİDERLER

Grup'un diğer faaliyetlerden finansal giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Diğer Faaliyetlerden Finansal Giderler				
Banka komisyon ve kredi faiz giderleri	(573.779)	(242.446)	(424.770)	(424.770)
Diğer finansal giderler	-	-	-	433
Toplam	(573.779)	(242.446)	(424.770)	(424.337)

28. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	4.687.337	4.896.530	(156.178)	(156.178)
Vergi gelir/(gideri)	4.687.337	4.896.530	(156.178)	(156.178)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 2018,2019 ve 2020 yılları için geçici olarak %22 'ye çıkarılmıştır. Bu kapsamda ertelenmiş vergi etkisinde anılan kurumlar vergisi oranı dikkate alınmıştır. Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında

28. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır.

Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle ertelenmiş vergi varlıkları detayı aşağıda verilmiştir:

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(139.465)	(1.074.849)
Özkaynak hesabında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	337.521	262.354
İştirak satışı nedeniyle çıkan	-	637.153
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	4.687.337	35.877
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	4.885.393	(139.465)

28. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlıkları hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)
Maddi varlıkların amortisman/				
diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(32.920)	7.242	(36.859)	8.109
Gayrimenkul değerleme farkı	1.088.543	(149.254)	1.088.543	(149.254)
İştirakin elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançla ilgili düzeltme	2.947.589	(162.117)	2.947.589	(162.117)
Alacak reeskontları	(421.413)	92.711	(169.984)	37.396
Borç reeskontları	21.498	(4.729)	21.671	(4.768)
Geri alınan paylara ilişkin düzeltmeler	(520.974)	114.614	(520.974)	114.614
Şüpheli alacak ve dava karşılıkları	23.148.922	(5.092.763)	46.755	(10.286)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	(87.369)	19.221	(62.000)	13.640
Huzur hakkı tahakkuku	-	-	(60.000)	13.200
İştirakin gerçeğe uygun değer farkına ilişkin düzeltme	(1.866.475)	410.625	-	-
Diğer düzeltmeler	549.740	(120.943)	-	-
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	24.827.141	(4.885.393)	3.254.741	(139.465)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2019 döneminde ilişkili taraflarla ticari mal/hizmet alış veya satışı bulunmamaktadır.

Cemalettin Doğan tarafından 15 Mayıs 2018 ve 13 Haziran 2018 tarihlerinde, Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. A grubu imtiyazlı paylarından toplam 786.209 adet payı 400.000 TL bedelle ve B grubu 399.000 adet pay beher pay başına 0,92 TL'den olmak üzere 367.080 TL bedel ile Artı Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmıştır.

Gerçekleştirilen işlem sonucunda A grubu imtiyazlı payların tamamı Artı'ya geçmiş olduğundan Cemalettin Doğan, Çağla Şirket, Barcem, Must ve Ofma Ofis'in söz hakkının artık kalmaması sebebiyle ilişkili taraflardan çıkarılmıştır.

1 Ocak - 30 Haziran 2019						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve Hizmet Satış Gelirleri	Adat Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Mal ve Hizmet Alımları	Ödünç Para İşlemleri	Diğer Giderler
Mustafa Uğur Bayraktar	-	77.304	-	-	1.995.329	-
	-	77.304	-	-	1.995.329	-

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Ocak - 30 Haziran 2018						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve Hizmet Satış Gelirleri	Adat Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Mal ve Hizmet Alımları	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Cemalettin Doğan	3.704.779	104.779	-	-	-	-
Çağla Grup Elektrik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	-	6.592	-	-	2.390	-
Çağla Grup Gayrimenkul Yat. İnş. Ve Tic A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Barcem Gıda ve İnş. Hizm. Ltd. Şti.	154.327	-	-	153.216	41.359	16.755
Ofina Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	-	-	-	601	-	-
	3.859.106	111.371	-	153.817	43.749	16.755

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2019				
Alacaklar		Borçlar		
Kısa vadeli		Kısa vadeli		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Mustafa Uğur Bayraktar	-	2.072.633	-	-
Toplam	-	2.072.633	-	-

31 Aralık 2018				
Alacaklar		Borçlar		
Kısa vadeli		Kısa vadeli		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Cemalettin Doğan	-	-	-	-
Mustafa Uğur Bayraktar	-	-	-	-
Çağla Grup Elektrik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Çağla Grup Gayrimenkul Yat. İnş. Ve Tic A.Ş.	-	-	-	-
Barcem Gıda ve İnş. Hizm. Ltd. Şti.	-	-	-	-
Must Fitness Spor ve Sosyal Tesis İşletmeciliği A.Ş.	-	-	-	-
Ofina Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

Grup'un konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarından olan tüm alışları-satışları, kira gelirleri-giderleri, faiz gelirleri-giderleri ve diğer tüm alış ve satışları konsolidasyonda elimine edildiği için konsolide finansal tablolarda görülmemektedir.

1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemlerinde gerçekleştirilen ilişkili taraf satışları (2018 yılsonunda ilişkili taraf bakiyesi bulunmamaktadır) ve alımlarının çoğunluğu danışmanlık hizmetinden ve organizasyon katılım faturalarından oluşmaktadır. İlişkili taraf hizmet veya mal alış/satışları kapsamında teminat alınmamıştır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar bakiyesi üzerinden ayrılan şüpheli alacak karşılığı bulunmamaktadır. Cari dönemde, üst düzey yönetime ve kilit yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler (sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve yönetim kurulu ücreti) 95.002 TL'dir. (31 Aralık 2018: 159.960 TL)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in üst düzey yöneticilerinin Şirket'ten kullanmış olduğu kredi bulunmamaktadır. 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde işten ayrılma sonrası faydalar, diğer uzun vadeli faydalar, işten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar ve hisse bazlı ödemeler bulunmamaktadır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Sermaye risk yönetimi**

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Riski Yönetimi	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borç	10.421.652	8.641.377
Eksi : Nakit ve Nakit Benzerleri	(171.935)	(1.417.907)
Toplam Net Borç	10.249.717	7.223.470
Toplam Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Toplam Net Borç / Toplam Ödenmiş Sermaye	102,50%	72,23%

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, özkaynaklar toplamına bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Riski Yönetimi	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borç	10.421.652	8.641.377
Eksi : Nakit ve Nakit Benzerleri	(171.935)	(1.417.907)
Toplam Net Borç	10.249.717	7.223.470
Özkaynaklar	13.244.053	28.878.345
Toplam Sermaye	23.493.770	36.101.815
Borç/Sermaye Oranı	43,63%	20,01%

b) Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Grup yönetimi tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Grup yönetimi tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulur.

ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	7.528.658	2.072.633	1.834.957	170.425	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	7.528.658	2.072.633	1.834.957	170.425	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	7.528.658	2.072.633	1.834.957	170.425	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	20.829.328	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(20.829.328)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	7.571.717	-	24.988.336	1.413.294	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	7.571.717	-	24.988.336	1.413.294	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	7.571.717	-	24.988.336	1.413.294	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	319.005	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	20.904.328	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(20.904.328)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dâhil edilmiştir.

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski tablosu:

30 Haziran 2019**Türev olmayan finansal yükümlülükler**

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	6.599.600	6.599.600	-	6.599.600	-
Ticari borçlar	497.919	497.919	-	497.919	-
Diğer Borçlar	254.185	254.185	254.185	-	-
Toplam	7.351.704	7.351.704	254.185	7.097.519	-

31 Aralık 2018**Türev olmayan finansal yükümlülükler**

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	5.995.098	5.995.098	1.934.044	4.061.054	-
Ticari borçlar	916.792	916.792	-	916.792	-
Diğer Borçlar	31.000	31.000	-	31.000	-
Toplam	6.942.890	6.942.890	1.934.044	5.008.846	-

Grup ticari ve finansal borç ödemelerini sözleşme vadeleri uyarınca yapmaktadır.

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)***b.3.1) Kur riski yönetimi***

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ile parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Döviz pozisyonu tablosu			
	30 Haziran 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Çin Yuan
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	15.393	2.638	4	220
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	15.393	2.638	4	220
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.393	2.638	4	220
10. Ticari borçlar	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18)	15.393	2.638	4	220
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	15.393	2.638	4	220
22. Döviz hedge'i kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutar	-	-	-	-

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)***b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)***

Döviz Pozisyon Tablosu	Döviz pozisyonu tablosu		
	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	14.070	2637	4
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	14.070	2.637	4
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	14.070	2.637	4
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	14.070	2.637	4
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	14.070	2.637	4
22. Döviz hedge'i kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)**Kur riskine duyarlılık**

Grup, ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmamaktadır.

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup'un vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Haziran 2019	
	Kâr/ (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 -ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	1.518	(1.518)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.518	(1.518)
4 -Avro net varlık/(yükümlülüğü)	3	(3)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	3	(3)
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	18	(18)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	18	(18)
Toplam (3+6)	1.539	(1.539)

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2018	
	Kâr/ (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 -ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	1.388	(1.388)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.388	(1.388)
4 -Avro net varlık/(yükümlülüğü)	3	(3)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	3	(3)
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	17	(17)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	17	(17)
Toplam (3+6)	1.407	(1.407)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan varlıklar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		6.599.600	5.995.098
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir.

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Raporlama tarihinde şirketin değişken faiz oranlı kredisi bulunmamaktadır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2019	İtfa edilmiş gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defteri değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	171.935	-	-	-	171.935	5
Ticari alacaklar	-	7.528.658	-	-	-	7.528.658	7
Diğer alacaklar	-	3.907.590	-	-	-	3.907.590	8
Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	-	-	-	-	6.599.600	6.599.600	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	497.919	497.919	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	254.185	254.185	8

31 Aralık 2018	İtfa edilmiş gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defteri değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.417.907	-	-	-	1.417.907	5
Ticari alacaklar	-	7.571.717	-	-	-	7.571.717	7
Diğer alacaklar	-	24.988.336	-	-	-	24.988.336	8
Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	-	-	-	-	6.488.250	6.488.250	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	916.792	916.792	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	31.000	31.000	8

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir. Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır. Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde “Gerçeğe Uygun Değer” ile değerlendirilir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir. Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri “Borsa rayıcı”dır.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir. Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirilir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşırlar. Şirket’in iştirak ve bağlı ortaklıkları aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiştir. Şirket, kısa vadede, anılan finansal araçları elden çıkarmak niyetinde değildir.

a) Riskten Korunma Muhasebesi

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma amaçlı araçlar (vadeli işlem sözleşmeleri, option, forward ve swap işlemleri) ile riskten korunan kalemlerin (finansal tablolarda yer alan döviz döviz kuru, faiz ve fiyat riskine maruz borç ve alacaklar ile finansal tablolara alınmayan aynı etkilere maruz kesin taahhütlerin) gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerin birbirleriyle netleştirilmesi suretiyle kar veya zarar olarak finansal tablolara alınmasını gerektirir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

- Gerçeğe uygun değer koruması
- Nakit akışı koruması
- Net yatırım koruması (Yurt dışındaki iştiraklerde bulunan)

b) Gerçeğe uygun değer tahmini

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;

Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan;

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar	-	3.391.500	-	3.391.500
Toplam Varlıklar	-	3.391.500	-	3.391.500
Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-

31 Aralık 2018

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar	-	-	591.952	591.952
Toplam Varlıklar	-	-	591.952	591.952
Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1-) 30 Haziran 2019 tarihinde 6.017,60 TL olan kıdem tazminatı tavanı, 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6.379,86 TL'ye yükseltilmiştir. (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL)

2-) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından 19 Ağustos 2019 günü saat 15.30'da belirlenen gösterge niteliğindeki ABD Doları ve Euro döviz alış kurları sırasıyla 5,5775 ve 6,1922 TL'dir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Euro döviz alış kurları sırasıyla 5,7551 ve 6,5507 TL'dir. (31 Aralık 2018: 5,2609 ve 6,0280 TL)

32. DİĞER BİLGİLER

Bulunmamaktadır.