ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

İşletmenin Sürekliliğine İlişkin Önemli Belirsizlik

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle kısa vadeli yükümlülüklerinin dönen varlıklarını 7.408.774 TL aşmış olup 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle geçmiş yıllar zararının 8.804.024 TL ,toplam özkaynaklarının 3.989.869 TL olarak raporlanmıştır. Söz konusu durum, Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376. maddesinde yer alan bir şirketin borca batık durumda bulunduğu şüphesini uyandıran işaretler konusundaki düzenleme kapsamına girdiğinden, Yönetim Kurulu'nun anılan maddede belirtilen tedbirleri almasını gerektirmektedir. Şirket yönetiminin bu konulara yönelik açıklamaları ve planları 2.1 No'lu finansal tablo dipnotunda açıklanmıştır. Ancak bu husus, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

Dikkat Çekilen Hususlar

Vardığımız sonucu etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekeriz.

Dipnot 8'de açıklandığı üzere Şirket'in %7,82 oranında sahibi olduğu Altınyağ Kombinaları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal bedelli 8.212.357 adet borsada işlem görmeyen A grubu payı gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değeri değerleme işlemi 7 Mart 2020 tarihinde Şirket'ten bağımsız bir şirket tarafından yapılmıştır. Bu değerleme işlemine göre Şirket'in sahibi olduğu payların toplam değeri 4.871.571 TL olarak hesaplanmıştır. Altınyağ Kombinaları A.Ş.'nin B grubu payları borsada işlem görmektedir. Şirket'in sahibi olduğu Altınyağ Kombinaları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal bedelli 8.212.357 adet payın 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle borsada işlem gören en iyi alış fiyatına göre piyasa değeri 6.241.391 TL'dir.

Üzerinde 27 Temmuz 2018 tarihli denetçi sonuç bölümü sunduğumuz 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 6 aylık döneme ilişkin finansal tablolar , Dipnot 2.6'da açıklanan düzeltmeler sonucu yeniden düzenlenmiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of JPA International

Burhan Akçakıl, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Mart 2020

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

İçindekiler **Sayfa**

Finansal durum tablosu	1 - 2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynaklar değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 – 55

ETILER GIDA VE TICARI YATIRIMLAR SANAYI VE TICARET A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihi Itibariyle Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	*Yeniden düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetimden Geçmiş*	*Denetimden Geçmiş*	*Denetimden Geçmiş*
VARLIKLAR		**30.06.2018**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Dönen Varlıklar		**3.348.034**	**2.101.019**	**4.634.107**
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	88.594	282.580	187.380
Ticari Alacaklar	9	619.779	712.839	1.802.786
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*6,9*	*2.616*	-	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*9*	*617.163*	*712.839*	*1.802.786*
Diğer Alacaklar		587.829	33.492	1.310.771
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*6,11*	-	*12.340*	*897.771*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*11*	*587.829*	*21.152*	*413.000*
Stoklar	13	169.354	149.002	251.124
Peşin Ödenmiş Giderler	15	398.017	309.920	181.929
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	503	503	503
Diğer Dönen Varlıklar	17	964.156	92.881	8.525
Ara toplam		**2.828.232**	**1.581.217**	**3.743.018**
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	53	519.802	519.802	891.089
Toplam Dönen Varlıklar		**3.348.034**	**2.101.019**	**4.634.107**
Duran Varlıklar		**12.716.757**	**17.328.996**	**5.816.811**
Finansal Yatırımlar	8	4.871.571	11.487.913	-
Diğer Alacaklar	11	1.360.000	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*11*	1.360.000	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	19	3.400.000	3.400.000	3.400.000
Maddi Duran Varlıklar	20	1.131.004	1.085.223	1.044.144
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	1.376.241	1.355.860	1.366.018
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8	577.941	-	6.649
Toplam Duran Varlıklar		**12.716.757**	**17.328.996**	**5.816.811**
TOPLAM VARLIKLAR		**16.064.791**	**19.430.015**	**10.450.918**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2.6'da açıklanmıştır

ETILER GIDA VE TICARI YATIRIMLAR SANAYI VE TICARET A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihi Itibariyle Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	*Yeniden düzenlenmiş(*) Sınırlı Denetimden Geçmiş* 30.06.2018	*Denetimden Geçmiş* 31.12.2017	*Denetimden Geçmiş* 31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**10.756.808**	**6.989.405**	**2.730.308**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	757.012	700.724	83.363
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	1.011.616	1.050.742	827.286
Ticari Borçlar		1.020.854	1.522.694	867.942
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*6,9*	80.371	80.371	36.273
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*9*	*940.483*	*1.442.323*	831.669
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	713.982	265.896	81.395
Diğer Borçlar		5.078.213	2.289.700	461.680
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*6,11*	*5.078.213*	*2.289.700*	48.680
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	28	-	-	413.000
Ertelenmiş Gelirler	30	1.202.324	279.964	74.864
Kısa Vadeli Karşılıklar		778.896	800.564	163.430
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30	778.896	800.564	163.430
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	193.911	79.121	170.348
Ara toplam		**10.756.808**	**6.989.405**	**2.730.308**
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**10.756.808**	**6.989.405**	**2.730.308**
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**1.318.114**	**2.348.066**	**2.208.026**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	981.925	1.490.110	2.052.966
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	97.720	74.748	93.560
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*97.720*	*74.748*	93.560
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	*227.285*	*755.254*	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32	*11.184*	*27.954*	61.500
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**1.318.114**	**2.348.066**	**2.208.026**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**12.074.922**	**9.337.471**	**4.938.334**
ÖZKAYNAKLAR		**3.989.869**	**10.092.544**	**5.512.584**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**3.989.869**	**10.092.544**	**5.512.584**
Ödenmiş Sermaye	33	12.352.370	11.625.000	11.625.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar		2.647.627	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(75.383)	(70.693)	(69.316)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(75.383)	(70.693)	(69.316)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		*(75.383)*	*(70.693)*	(69.316)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	*7.297.689*	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-	*7.297.689*	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-	7.297.689	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	19.957	19.957	19.957
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	33	(8.804.024)	(6.063.057)	(7.947.072)
Net Dönem Karı/Zararı	33	(2.150.678)	(2.716.352)	1.884.015
Toplam Özkaynaklar		**3.989.869**	**10.092.544**	**5.512.584**
TOPLAM KAYNAKLAR		**16.064.791**	**19.430.015**	**10.450.918**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2.6'da açıklanmıştır

ETILER GIDA VE TICARI YATIRIMLAR SANAYI VE TICARET A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihi Itibariyle Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot	*Yeniden düzenlenmiş(*)* *Sınırlı Denetimden geçmiş* 01.01.-30.06.2018	*Sınırlı Denetimden geçmiş* 01.01.-30.06.2017	*Sınırlı Denetimden geçmemiş* 01.04.-30.06.2018	*Sınırlı Denetimden geçmemiş* 01.04.-30.06.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	44	3.095.681	2.610.254	2.070.094	1.402.762
Satışların Maliyeti (-)	45	(1.532.803)	(1.815.423)	(838.479)	(1.140.796)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		**1.562.878**	**794.831**	**1.231.615**	**261.966**
BRÜT KAR/ ZARAR		**1.562.878**	**794.831**	**1.231.615**	**261.966**
Genel Yönetim Giderleri (-)	48	(1.311.908)	(1.361.817)	(690.758)	(470.991)
Pazarlama Giderleri (-)	48	(124.144)	(157.896)	71.613	(66.842)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	278.657	103.756	193.403	4.107
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(495.356)	(367.973)	(262.571)	(289.303)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		**(89.873)**	**(989.099)**	**543.302**	**(561.063)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	62.473	48.000	31.273	24.000
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	50	(1.936.274)	(107.577)	(1.936.274)	(101.340)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		**(1.963.674)**	**(1.048.676)**	**(1.361.699)**	**(638.403)**
Finansman Gelirleri	51	3.823	39.065	--	24.136
Finansman Giderleri (-)	51	(386.661)	(297.651)	(231.373)	(143.501)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		**(2.346.512)**	**(1.307.262)**	**(1.593.072)**	**(757.768)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		**195.834**	**158**	**188.761**	**(92.555)**
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	54	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	54	195.834	158	188.761	(92.555)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**(2.150.678)**	**(1.307.104)**	**(1.404.311)**	**(850.323)**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		**(2.150.678)**	**(1.307.104)**	**(1.404.311)**	**(850.323)**
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	56	(2.150.678)	(1.307.104)	(1.404.311)	(850.323)
Pay Başına Kazanç		**(0,1765)**	**(0,1124)**	**(0,1137)**	**(0,0731)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	(0,1765)	(0,1124)	(0,1137)	(0,0731)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	52	**(7.302.379)**	**7.776.913**	**(11.835.384)**	**(9.934)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(4.690)**	**(12.755)**	**(1.939)**	**(9.934)**
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30,52	(5.862)	(15.944)	(2.423)	(12.418)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	52	1.172	3.189	484	2.484
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**(7.297.689)**	**7.789.668**	**(11.833.445)**	**--**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar	8,52	(8.199.650)	8.199.650	(13.296.005)	--
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	8,52	901.961	(409.982)	1.462.560	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**(7.302.379)**	**7.776.913**	**(11.835.384)**	**(9.934)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		**(9.453.057)**	**6.469.809**	**(13.239.695)**	**(860.257)**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana ortaklık payları		(9.453.057)	6.469.809	(13.239.695)	(860.257)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2.6'da açıklanmıştır

ETILER GIDA VE TICARI YATIRIMLAR SANAYI VE TICARET A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	**Pay ihraç primleri/ iskontoları**	**Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç / kayıpları**	**Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları**	**Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/ kayıpları**	**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**	**Geçmiş yıllar kar / zararları**	**Net dönem karı zararı**	**Toplam özkaynaklar**
1 Ocak 2017 tarihi itibariyle bakiye	**11.625.000**	**--**	**--**	**(69.316)**	**--**	**19.957**	**(7.947.072)**	**1.884.015**	**5.512.584**
Transferler	--	--	--	--	--	--	1.884.015	(1.884.015)	--
Toplam kapsamlı gelir (Not 33,52,56)	--	--	--	(12.755)	7.789.668	--	--	(1.307.104)	**6.469.809**
- Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	(1.307.104)	**(1.307.104)**
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	(12.755)	7.789.668	--	--	--	**7.776.913**
30 Haziran 2017 bakiyesi	**11.625.000**	**--**	**--**	**(82.071)**	**7.789.668**	**19.957**	**(6.063.057)**	**(1.307.104)**	**11.982.393**
1 Ocak 2018 tarihi itibariyle bakiye	**11.625.000**	**--**	**--**	**(70.693)**	**7.297.689**	**19.957**	**(6.063.057)**	**(2.716.352)**	**10.092.544**
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2.6)	--	--	--	--	--	--	(24.615)	-	**(24.615)**
Transferler	--	--	--	--	--	--	(2.716.352)	2.716.352	--
Sermaye Artırımı (Not 33)	727.370	2.647.627	--	--	--	--	--	--	**3.374.997**
Toplam kapsamlı gelir (Not 33,52, 56)	--	--	--	(4.690)	(7.297.689)	--	--	(2.150.678)	**(9.453.057)**
- Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	(2.150.678)	**(2.150.678)**
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	(4.690)	(7.297.689)	--	--	--	**(7.302.379)**
Yeniden düzenlenmiş (*) 30 Haziran 2018 bakiyesi	**12.352.370**	**2.647.627**	**--**	**(75.383)**	**--**	**19.957**	**(8.804.024)**	**(2.150.678)**	**3.989.869**

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2.6'da açıklanmıştır

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

ETILER GIDA VE TICARI YATIRIMLAR SANAYI VE TICARET A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	*Yeniden düzenlenmiş* 01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		**(1.285.213)**	**1.764.948**
Dönem Karı (Zararı)		**(2.150.678)**	**(1.307.104)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		*(2.150.678)*	*(1.307.104)*
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**178.114**	**374.818**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20,21,48	143.277	132.367
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	223.354	108.315
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		*223.354*	*108.315*
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.540	39.638
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*30*	*25.208*	*24.256*
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*30*	*(21.668)*	*15.382*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	9	3.777	(12.921)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	54	(195.834)	(158)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	50	--	107.577
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**695.449**	**2.703.828**
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(188.297)	955.907
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11	(1.914.337)	154.850
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(20.352)	(13.754)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(479.172)	67.254
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11	2.788.513	1.659.993
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		509.094	(120.422)
FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		**(1.277.115)**	**1.771.542**
Ödenen Kıdem Tazminatları	30	(8.098)	(6.594)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(1.792.747)**	**(2.188.384)**
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(1.583.308)	(2.104.633)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		--	5.934
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(209.439)	(89.685)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**2.883.974**	**258.000**
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.374.997	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		624.898	721.290
Kredilerden Elde Edilen Nakit		*624.898*	*721.290*
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.115.921)	(463.290)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		*(1.115.921)*	*(463.290)*
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(193.986)**	**(165.436)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	282.580	187.380
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	88.594	21.944

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") faaliyet konusu, genel olarak lokanta, pastane, çay bahçesi, kafeterya, kahvehane, büfe gibi gıda ticareti ve meşrubat satışı ile ilgili tesisler açmak ve işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yürütmektir. Şirket 25.05.2010 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in, merkezi Cevizli Mh. Yeşil Sk Adakule Residence No:4 Kat:17 D:88 34846 Maltepe / İstanbul adresinde kayıtlıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem görmekteyken Borsa Yönetim Kurulu'nun 24 Mart 2016 tarihli toplantısında, payları Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem gören Şirket payları ile ilgili olarak, Kotasyon Yönergesi'nin 35 inci maddesinin (f) bendi gereğince paylarının Yakın İzleme Pazarı'na alınmasına karar verilmiştir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad-Soyad/ Unvan	Pay Oranı (%)	Grubu	Pay Tutarı (TL)
Gurtas Tarım Urun San Ve Tic. A.Ş.	5,34	A	659.750
Şerif Hüseyin Yaltırık	0,93	A	115.250
Gurtas Tarım Urun San Ve Tic. A.Ş.	17,43	B	2.152.750
Altınyağ Kombinaları A.Ş.	16,19	B	2.000.000
Argon Financial Limited	14,24	B	1.759.000
Kurtoğlu Alüminyum Pazarlama Sanayi Tic Ltd Şti	8,10	B	1.000.000
Diğer	37,77	B	4.665.620
Toplam	**100**		**12.352.370**

(A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle "Etiler Marmaris" markası altında faaliyet gösteren 49 adet aktif franchise büfesi ve 2 adet operasyonel şubesi bulunmakta olup imzalanmış ve henüz faaliyete geçmemiş 2 adet franchise büfesi, 4 adet yurtdışı ve 2 adet yurtiçi master franchise sözleşmesi bulunmaktadır (31.12.2017:44 adet franchise büfe ve 1 adet şube ve 3 adet imzalanmış (yurtdışı) franchise sözleşmesi ve 4 adet yurtiçi franchise sözleşmesi).

Şirket'in 30.06.2018 tarihi itibariyle çalışan sayısı 30 kişidir (2017 yılı: 17 kişi,2016 yılı:26 kişi).

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 18 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının finansal tablolara etkileri ve uygulanan muhasebe politikaları Not 2.6'da açıklanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle kısa vadeli yükümlülüklerinin dönen varlıklarını 7.408.774 TL aşmış olup 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle geçmiş yıllar zararı 8.804.024 TL ,toplam özkaynakları 3.989.869 TL'dir.

Şirket 2019 yılında nakit akışını ve özkaynak yapısının güçlendirilmesi güçlendirmek adına Trabzon Yomradaki dairesini ve sahibi olduğu Altınayağa ait 2.250.000 TL nominal bedelli (A) grubu payları satmıştır. Yönetim, 2020 yılında operasyonel şube sayısını ve franchise şube sayısını artırmayı hedeflemektedir. Ayrıca Şirket 2020 yılında sermaye artırımına yeniden başvuru yapmayı planlamaktadır.

Yukarıda belirtilen nedenlerle satışların ve karlılığın artması beklentisi ile sürekliliğin devamına ilişkin bir sorun öngörülmemektedir.

2.2 - TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

2.3 - Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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 ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 - Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 - Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "*Kiralamalar*" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "*Kiralama İşlemleri*" Standardının, UFRS Yorum 4 "*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"* ve UMS Yorum 15 "*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzereTFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar,TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğeuygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

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

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)
Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

2.6 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Aşağıdaki değişiklikler dışında, Şirket sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirmiştir. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş(Devamı)

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

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

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018 yeniden düzenlenen	TFRS 9 Etkisi	31 Aralık 2017 raporlanan
Finansal durum tablosu			
Ticari alacaklar (net)	681.281	(31.558)	712.839
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(748.311)	6.943	(755.254)

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak itibarıyla geçmiş yıl zararları	01.01.2018
Önceden raporlanan	**(6.063.057)**
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi	(24.615)
Yeniden düzenlenmiş	**(6.087.672)**

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

'Finansal yatırımların değerlemesi" ile ilgili düzeltmeler

Şirket %7,82 oranında sahibi olduğu Altınyağ Kombinaları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal bedelli 8.212.357 adet borsada işlem görmeyen A grubu payı, pay başına 0,5932 TL değerden finansal tablolarda yeniden değerlemiştir.

Yapılan düzeltmelerin finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerindeki etkileri aşağıdaki gibi olmuştur.

VARLIKLAR	*Önceden Raporlanan* 30.06.2018	*Düzeltme Etkisi* 30.06.2018	*Yeniden Düzenlenmiş* 30.06.2018
Dönen Varlıklar	**3.348.034**	**-**	**3.348.034**
		-	
Nakit ve Nakit Benzerleri	88.594	-	88.594
Ticari Alacaklar	619.779	-	619.779
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*2.616*	-	*2.616*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*617.163*	-	*617.163*
Diğer Alacaklar	587.829	-	587.829
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*587.829*	-	*587.829*
Stoklar	169.354	-	169.354
Peşin Ödenmiş Giderler	398.017	-	398.017
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	503	-	503
Diğer Dönen Varlıklar	964.156	-	964.156
Ara toplam	**2.828.232**	**-**	**2.828.232**
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	519.802	-	519.802
Toplam Dönen Varlıklar	**3.348.034**	**-**	**3.348.034**
		-	
Duran Varlıklar	**58.840.847**	**(46.124.090)**	**12.716.757**
Finansal Yatırımlar	51.573.602	(46.702.031)	4.871.571
Diğer Alacaklar	1.360.000	-	1.360.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*1.360.000*	-	*1.360.000*
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.400.000	-	3.400.000
Maddi Duran Varlıklar	1.131.004	-	1.131.004
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.376.241	-	1.376.241
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	577.941	577.941
Toplam Duran Varlıklar	**58.840.847**	**(46.124.090)**	**12.716.757**
		-	
TOPLAM VARLIKLAR	**62.188.881**	**(46.124.090)**	**16.064.791**

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

	Önceden Raporlanan	*Düzeltme Etkisi*	*Yeniden Düzenlenmiş*
KAYNAKLAR	**30.06.2018**	**30.06.2018**	**30.06.2018**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**10.756.808**	**-**	**10.756.808**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	757.012	-	757.012
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.011.616	-	1.011.616
Ticari Borçlar	1.020.854	-	1.020.854
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	80.371	-	80.371
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*940.483*	-	*940.483*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	713.982	-	713.982
Diğer Borçlar	5.078.213	-	5.078.213
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*5.078.213*	-	*5.078.213*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler	1.202.324	-	1.202.324
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	778.896	-	778.896
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	-	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	778.896	-	778.896
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	193.911	-	193.911
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**10.756.808**	**-**	**10.756.808**
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**5.877.395**	**(4.559.281)**	**1.318.114**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	981.925	-	981.925
Uzun Vadeli Karşılıklar	97.720	-	97.720
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*97.720*	-	*97.720*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.786.566	(4.559.281)	227.285
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.184	-	11.184
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**5.877.395**	**(4.559.281)**	**1.318.114**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**16.634.203**	**(4.559.281)**	**12.074.922**
ÖZKAYNAKLAR	**45.554.678**	**(41.564.809)**	**3.989.869**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**45.554.678**	**(41.564.809)**	**3.989.869**
Ödenmiş Sermaye	12.352.370	-	12.352.370
Paylara ilişkin primler/iskontolar	2.647.627	-	2.647.627
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(75.383)	-	(75.383)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(75.383)	-	(75.383)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	*(75.383)*	-	*(75.383)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	39.841.525	(39.841.525)	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	*39.841.525*	*(39.841.525)*	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	39.841.525	*(39.841.525)*	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19.957	-	19.957
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(8.804.024)	-	(8.804.024)
Net Dönem Karı/Zararı	(427.394)	(1.723.284)	(2.150.678)
Toplam Özkaynaklar	**45.554.678**	**(41.564.809)**	**3.989.869**
TOPLAM KAYNAKLAR	**62.188.881**	**(46.124.090)**	**16.064.791**

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	*Önceden Raporlanan* 01.01-30.06.2018	*Düzeltme Etkisi* 01.01-30.06.2018	*Yeniden Düzenlenmiş* 01.01-30.06.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	3.095.681	--	3.095.681
Satışların Maliyeti (-)	(1.532.803)	--	(1.532.803)
BRÜT KAR/ ZARAR	**1.562.878**	--	**1.562.878**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.311.908)	--	(1.311.908)
Pazarlama Giderleri (-)	(124.144)	--	(124.144)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	278.657	--	278.657
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(495.356)	--	(495.356)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	**(89.873)**	**--**	**(89.873)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	62.473	--	62.473
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	(1.936.274)	(1.936.274)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI	**(27.400)**	**(1.936.274)**	**(1.963.674)**
Finansman Gelirleri	3.823	--	3.823
Finansman Giderleri (-)	(386.661)	--	(386.661)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	**(410.238)**	**(1.936.274)**	**(2.346.512)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	**(17.156)**	**212.990**	**195.834**
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(17.156)	212.990	195.834
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	**(427.394)**	**(1.723.284)**	**(2.150.678)**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI	**(427.394)**	**(1.723.284)**	**(2.150.678)**
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	(427.394)	(1.723.284)	(2.150.678)
Pay Başına Kazanç	**(0,0351)**	**(0,1415)**	**(0,1765)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	(0,0351)	(0,1415)	(0,1765)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	**32.539.146**	**(39.841.525)**	**(7.302.379)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**(4.690)**	--	**(4.690)**
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(5.862)	--	(5.862)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	1.172	--	1.172
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	**32.543.836**	**(39.841.525)**	**(7.297.689)**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar	36.566.107	(44.765.757)	(8.199.650)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(4.022.271)	4.924.232	901.961
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	**32.539.146**	**(39.841.525)**	**(7.302.379)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER	**32.111.752**	**(41.564.809)**	**(9.453.057)**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları	32.111.752	(41.564.809)	(9.453.057)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Nakit Akış Tablosunun yeniden düzenlenmesinde yukarıda bahsedilen düzeltmelerinin etkileri dikkate alınmıştır

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para, vadesi bilanço tarihi olan çekler ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

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

İlişkili Taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)
2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Finansal tablo hazırlanan dönemde net gerçekleşebilir değerin maliyet değerinin altında kaldığı stok türü bulunmamaktadır. Stokların tamamı maliyet değeri ile gösterilmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle Şirket'in dönem sonu stokları genel olarak büfe hazır gıda ürünlerinden oluşmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismana 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.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Taşıtlar	4-5 Yıl
Demirbaşlar	3-10 Yıl
Özel Maliyetler	3-5 Yıl

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 14 Ekim 2016 tarihli değerleme raporuna göre 3.400.000 TL olarak hesaplanmıştır. Gayrimenkulün maliyet değeri 1.895.162 TL olup, yeniden değerleme çalışması sonucu oluşan değerleme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır (Not: 19).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlenir. Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmakta olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (3-5 yıl).

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca; Sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlık itfa edilmez. Bu nedenle Şirkete ait isim hakkı bedeli markalar statüsünde olduğundan "Haklar" adı altında sınıflandırılmış olup, amortisman ayrılmamıştır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı

önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır (31.12.2017: %20 , 31.12.2016: %20)

Ertelenmiş vergi

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi(Devamı)

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

	2018	2017
İskonto oranı	%3,51	%3,51
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve işin normal akışı içinde mal ve hizmet satışına ilişkin iskontolar ve satış ile ilgili vergiler düşüldükten sonra kalan alacak tutarını ifade eder.

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir.

- ✓ Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- ✓ Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- ✓ Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- ✓ İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- ✓ İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Giderleri

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

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli'nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kaydaalınır ve her raporlama döneminde, raporla ma tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

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

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

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

Hisse Başına Kazanç

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in yiyecek, içecek, Franchising gelirlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi). Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına temettü dağıtımı yapmamıştır (2017: Yoktur, 2016: Yoktur).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 - Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

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

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

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

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

✓ Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS 'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplamaktadır. Şirket öngörülebilir gelecekte faydalanılabileceğine ilişkin belirsizlik olması sebebiyle mali tablolarında hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı'nın tamamı için karşılık ayırmıştır.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Endeks Gay. Ve Mad. Ener. San. Ve Tic. A.Ş. (2)	2.616	--	--
Toplam	**2.616**	**--**	**--**

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, net	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Altınyağ Kombinaları A.Ş. (4)	--	12.340	296.893
Artı Yatırım Holding A.Ş.	--	--	600.878
Toplam	**--**	**12.340**	**897.771**

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
EC Gayrimenkul Yat. Ve Tar. Ür. San. Ve Tic.A.Ş. (2)	72.371	72.371	30.273
Enc Radyo Ve Tel. Hiz. A.Ş. (2)	8.000	8.000	6.000
Toplam	**80.371**	**80.371**	**36.273**

lişkili taraflara diğer borçlar, net	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Altınyağ Kombinaları A.Ş. * (4)	1.506.336	--	--
Esra Çevik (*) (5)	2.104.633	2.104.633	--
Endeks Gay. Ve Mad. Ener. San. Ve Tic. A.Ş. (2)	--	302	--
Mehmed Nureddin Çevik (1)	1.467.244	184.765	48.680
Toplam	**5.078.213**	**2.289.700**	**48.680**

(*)Altınyağ Kombinaları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal bedelli 4.209.266 adet A grubu payın satın alınmasından doğan borçlardan oluşmaktadır.

---
(1) Yönetm kurulu başkanı
(2) Sirket ortaklarının hissedar olduğu sirket
(3) Şirket'in eski dolaylı ortağı
(4) Ana ortak
(5) Eski dolaylı ortak

İlişkili taraflar ile olan işlemler

Genel yönetim gideri	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Kira gideri:		
EC Gayrimenkul Yat. Ve Tar. Ür. San. Ve Tic. A.Ş. (2)	-	102.462
Reklam gideri:		
ENC Radyo Ve Tel. Hiz. A.Ş. (2)	-	2.000
Toplam	**--**	**104.462**

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Sabit kıymet alışı	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
EC Gayrimenkul Yat. Ve Tar. Ür. San. Ve Tic. A.Ş. (2)	--	2.900
Toplam	**--**	**2.900**

Finansal gelirler (Adat faiz gelirleri)	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Artı Yatırım Holding A.Ş. (3)	--	19.602
Altınyağ Kombinaları A.Ş. (4)	--	1.718
Toplam	**--**	**21.320**

Finansal giderler (Adat faiz giderleri)	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Altınyağ Kombinaları A.Ş. (4)	77.473	6.134
Toplam	**77.473**	**6.134**

Yatırım faaliyetlerinden gelirler (Kira geliri)	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Mehmed Nureddin Çevik (1)	51.000	48.000
Altınyağ Kombinaları A.Ş. (4)	9.000	--
Endeks Gay. Ve Mad. Ener. San. Ve Tic. A.Ş. (2)	2.400	--
Toplam	**62.400**	**48.000**

Yönetim Kurulu'na ve Üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 230.532 TL'dir. Tutarın 79.289 TL'si huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2017: 204.817 TL)

---

(1) Yönetm kurulu başkanı
(2) Sirket ortaklarının hissedar olduğu sirket
(3) Şirket'in eski dolaylı ortağı
(4) Ana ortak
(5) Eski dolaylı ortak

NOT 7 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit	5.365	3.870	-
Banka	63.458	276.001	184.664
- Vadesiz mevduat	*63.458*	*276.001*	*184.664*
Diğer hazır değerler	19.771	2.709	2.716
Toplam	**88.594**	**282.580**	**187.380**

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle banka bakiyesi üzerinde 29.660 TL tutarında blokeli mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 6.075 ABD Doları, 31 Aralık 2016: 6.075 ABD Doları).

NOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4.871.571	11.487.913	--
Toplam	**4.871.571**	**11.487.913**	**--**

(*) Muhasebe politikası değişikliğine ilişkin açıklamalar Not 2.6'da yer almaktadır.

30 Haziran 2018	Kullanılan yöntem	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/ Azalışı
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet İndirgeme	6.807.845	4.871.571	(1.936.274)
Toplam		**6.807.845**	**4.871.571**	**(1.936.274)**

(*) Şirket'in %7,82 oranında sahibi olduğu Altınyağ Kombinaları A.Ş.'ye ait 1 TL nominal bedelli 8.212.357 adet borsada işlem görmeyen A grubu payı yeniden değerlenmiş ve gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değere istinaden yeniden değerleme işlemi 7 Mart 2020 tarihinde Şirket'ten bağımsız bir şirket tarafından gerçekleştirilmiştir.

Şirket, Altınyağ Kombinaları A.Ş.'nin 2018 yılında yapmış olduğu bedelli sermaye artırıma katılmış olup, 3.519.582 TL karşılığında 3.519.582 adet pay almıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların hareket tablosu	2018
Dönem Başı (01.01.2018)	11.487.913
Dönem içi alım tutarı	1.583.308
Dönem içi değer artışı	(8.199.650)
Dönem sonu tutar (30.06.2018)	**4.871.571**

NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar			
Ticari alacaklar	519.044	428.521	1.642.646
Alacak senetleri	56.788	239.850	153.321
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(26.445)	(23.308)	(11.681)
Diğer ticari alacaklar	67.776	67.776	18.500
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	2.616	-	-
Şüpheli alacaklar	3.751.727	3.496.815	3.333.740
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.751.727)	(3.496.815)	(3.333.740)
Toplam	**619.779**	**712.839**	**1.802.786**

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	(3.496.815)	(3.333.740)	(3.359.849)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(223.354)	(184.325)	(108.347)
Dönem içi karşılık iptali (-)	-	21.250	134.456
TFRS 9 açılış etkisi	(31.558)	-	-
Şüpheli alacaklar/karşılığı tutarı	**(3.751.727)**	**(3.496.815)**	**(3.333.740)**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar			
Ticari borçlar	423.881	242.569	381.707
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	80.371	80.371	36.273
Borç senetleri	345.539	988.252	224.174
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(22.668)	(27.845)	(13.765)
Diğer ticari borçlar	193.731	239.347	239.553
Toplam	**1.020.854**	**1.522.694**	**867.942**

NOT 10 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar			
Diğer çeşitli alacaklar	517.111	7.574	413.000
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 6)	-	12.340	897.771
Verilen depozito ve teminatlar	70.718	13.578	-
Toplam	**587.829**	**33.492**	**1.310.771**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer alacaklar			
Diğer çeşitli alacaklar	1.360.000	-	-
Toplam	**1.360.000**	**-**	**-**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar			
İlişkili taraflara diğer çeşitli borçlar (Not 6)	5.078.213	2.289.700	48.680
Diğer çeşitli alacaklar	-	-	413.000
Toplam	**5.078.213**	**2.289.700**	**461.680**

NOT 12 - TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 13 - STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari mallar	85.637	73.715	251.124
Diğer stoklar	90.229	85.639	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(6.512)	(10.352)	-
Toplam	**169.354**	**149.002**	**251.124**

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler			
Peşin ödenen kira giderleri	156.015	48.313	9.068
Verilen avanslar	242.002	261.607	172.861
Toplam	**398.017**	**309.920**	**181.929**

Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 16 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 503 TL tutarında cari dönem vergisiyle ilgili varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 503 TL, 31 Aralık 2016: 503 TL).

NOT 17 - DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar			
Devreden KDV	975	-	-
Gelir tahakkukları	959.790	90.000	-
Koşullu varlıklar	1.500	1.500	1.500
İş avansları	1.891	1.381	7.025
Toplam	**964.156**	**92.881**	**8.525**

(*) Gelir tahakkukları tutarı rapor tarihi itibariyle imzalanmış olan franchise sözleşme tutarlarından oluşmaktadır.

NOT 18 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 19 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.400.000	3.400.000	3.400.000
Toplam	**3.400.000**	**3.400.000**	**3.400.000**

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 14 Ekim 2016 tarihli değerleme raporuna göre 3.400.000 TL olarak hesaplanmıştır. Gayrimenkulün maliyet değeri 1.895.162 TL olup, yeniden değerleme çalışması sonucu oluşan değerleme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır (Not: 50).

Şirket'in 09 Eylül 2016 tarihinde satın aldığı İstanbul ili, Kadıköy ilçesi, Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi üzerinde konumlu 2 kapı numaralı Verda Park Residence üzerinde 6.600.000 TL tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır.

NOT 20 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	31 Aralık 2017	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2018
Taşıtlar	231.794	3.890	-	235.684
Demirbaşlar	323.814	57.099	-	380.913
Özel maliyet	728.017	113.820	-	841.837
Toplam	**1.283.625**	**174.809**	**--**	**1.458.434**
Taşıtlar amort. (-)	(47.721)	(26.977)	--	(74.698)
Demirbaşlar amort. (-)	(50.233)	(24.183)	--	(74.416)
Özel maliyetler amort. (-)	(100.448)	(77.868)	--	(178.316)
Toplam	**(198.402)**	**(129.028)**	**--**	**(327.430)**
Net Defter Değeri	**1.085.223**			**1.131.004**

Önceki Dönem	31 Aralık 2016	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2017
Taşıtlar	148.644	83.150	--	231.794
Demirbaşlar	666.588	77.897	(420.671)	323.814
Özel maliyet	338.274	538.048	(148.305)	728.017
Toplam	**1.153.506**	**699.095**	**(568.976)**	**1.283.625**
Taşıtlar amort. (-)	(3.097)	(44.624)	--	(47.721)
Demirbaşlar amort. (-)	(49.099)	(106.989)	105.855	(50.233)
Özel maliyetler amort. (-)	(57.166)	(90.245)	46.963	(100.448)
Toplam	**(109.362)**	**(241.858)**	**152.818**	**(198.402)**
Net Defter Değeri	**1.044.144**			**1.085.223**

NOT 21 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	31 Aralık 2017	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2018
Haklar	1.345.369	34.630	--	1.379.999
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	61.343	--	--	61.343
Toplam	**1.406.712**	**34.630**	**--**	**1.441.342**
Haklar itfa payı (-)	(7.557)	(5.048)	--	(12.605)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(43.295)	(9.201)	--	(52.496)
Toplam	**(50.852)**	**(14.249)**	**--**	**(65.101)**
Net Defter Değeri	**1.355.860**			**1.376.241**

NOT 21 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Önceki Dönem	31 Aralık 2016	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2017
Haklar	1.333.371	11.998	--	1.345.369
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	61.343	--	--	61.343
Toplam	**1.394.714**	**11.998**	**--**	**1.406.712**
Haklar itfa payı (-)	(3.803)	(3.754)	--	(7.557)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(24.893)	(18.402)	--	(43.295)
Toplam	**(28.696)**	**(22.156)**	**--**	**(50.852)**
Net Defter Değeri	**1.366.018**			**1.355.860**

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca; sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlık itfa edilmez. Bu nedenle Şirket'e ait isim hakkı bedeli markalar statüsünde olduğundan "Haklar" adı altında sınıflandırılmış olup, amortisman ayrılmamıştır.

NOT 22 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	718.632	644.090	78.403
Diğer mali borçlar	38.380	56.634	4.960
Toplam	**757.012**	**700.724**	**83.363**

Diğer mali borçlar, kredi kartı borçlarından oluşmaktadır. Faiz oranı bilgisi Not 23'te yer almaktadır.

NOT 23 - UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	1.011.616	1.050.742	827.286
Toplam	**1.011.616**	**1.050.742**	**827.286**

Kredilerin faiz oranı TL için %13 ile %22,08 arasında olup, Avro için %4,26 ve ABD$ için %4,57'dir (31 Aralık 2017: TL için %13 ile %20 arasında olup, Avro için %4,26 ve ABD$ için %4,57).
Uzun ve kısa vadeli finansal borçların yıllara göre ödeme vadeleri aşağıda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	1.768.628	1.751.466	910.649
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	816.300	959.043	800.894
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	165.625	531.067	755.197
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	--	---	496.875
Toplam	**2.750.553**	**3.241.576**	**2.963.615**

NOT 24 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 25 - UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	981.925	1.490.110	2.052.966
Toplam	**981.925**	**1.490.110**	**2.052.966**

Kredilerin Faiz oranı bilgisi Not 23'te yer almaktadır.

NOT 26 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	130.454	49.534	2.000
Ödenecek vergiler	121.541	48.102	19.369
Ödenecek SGK primleri	461.987	168.260	60.026
Toplam	**713.982**	**265.896**	**81.395**

NOT 27 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 28 - ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan Avanslar	1.202.324	279.964	74.864
Toplam	**1.202.324**	**279.964**	**74.864**

NOT 29 - DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 30 - KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	778.896	778.896	129.040
İdari para cezası	-	21.668	34.390
Toplam	**778.896**	**800.564**	**163.430**

(*) 5996 sayılı kanun kapsamında Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı tarafından yapılan denetime istinaden Şirket'e verilen idari para cezası tutarından oluşmaktadır.

NOT 30 - KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Dava karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	778.896	129.040	66.480
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	649.856	62.560
Toplam dava karşılığı	**778.896**	**778.896**	**129.040**

Şirket Avukatlarından edinilen bilgiye göre, 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle Şirket tarafından açılan 378.423 TL tutarında marka ve alacak davası bulunmakta olup Şirket aleyhine açılan 1.310.312 TL tutarında iş ve alacak davası bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 778.896 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

Uzun vadeli karşılıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	97.720	74.748	93.560
Toplam	**97.720**	**74.748**	**93.560**

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL, 31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %8,20 enflasyon oranı ve %12,00 iskonto oranı varsayımına göre, %3,51 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %3,51 , 31.12.2016: 3,79 reel iskonto oranı). Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %100 esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	74.748	93.560	9.335
Faiz maliyeti	656	1.771	445
Hizmet maliyeti	24.552	25.993	24.541
Aktüeryal fark	5.862	1.721	82.874
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı (-)	(8.098)	(48.297)	(23.635)
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	**97.720**	**74.748**	**93.560**

NOT 30 - KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Net iskonto oranı	
Duyarlılık seviyesi	**%0,5 azalış**	**%0,5 artış**
Oran	3,01%	4,01%
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	6.624	(5.973)

NOT 31 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 32 - DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**31 Aralık 2016**
Ödenecek vergi ve fonlar	160.366	45.576	136.803
6736 sayılı kanun kapsamında matrah artırımından doğan borçlar	33.545	33.545	33.545
Toplam	**193.911**	**79.121**	**170.348**

Diğer uzun vadeli yükümlülükler	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**31 Aralık 2016**
6736 sayılı kanun kapsamında matrah artırımından doğan borçlar	11.184	27.954	61.500
Toplam	**11.184**	**27.954**	**61.500**

NOT 33 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**	**31 Aralık 2016**
Sermaye	12.352.370	11.625.000	11.625.000
Toplam	**12.352.370**	**11.625.000**	**11.625.000**

Şirket’in sermaye tutarı 12.352.370 TL olup her biri 1 TL kıymetinde 12.352.370 adet hisseye ayrılmıştır. Hisse senetlerinin 775.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 11.577.370 adedi (B) Grubu hamiline yazılıdır. Bu payların detayı Dipnot 1’de yer almaktadır(31.12.2017: 11.625.000 Pay, 31.12.2016: 11.625.000 Pay).

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.2018 tarih, 3/54 sayılı kararına istinaden Şirket’in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin Çevik'e 727.370 TL nominal değerinde tahsisli sermaye artırımı yapılarak 12.352.370 TL'ye yükseltilmiştir. Bu sermaye artırımı sonucunda 2.647.627 TL tutarında pay ihraç primi oluşmuştur.

NOT 33 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Ödenmiş sermaye (devamı)

Şirketin 30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
Hissedarlar:	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı (TL)**	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı (TL)**	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı (TL)**
Altınyağ Kombinaları A.Ş.	16,19	2.000.000	28,63	3.328.561	37,23	4.328.561
Argon Financial Limited	14,24	1.759.000	15,13	1.759.000	--	--
Gurtas Tarım Urun San Ve Tic. A.Ş.	22,77	2.812.500	12,77	1.483.939	13,76	1.599.189
Kurtoğlu Alüminyum Pazarlama Sanayi Tic Ltd Şti	8,10	1.000.000	8,60	1.000.000	--	--
Linear Investments Ltd.	--	--	--	--	14,70	1.709.000
Mehmed Nureddin Çevik	5,89	727.370	--	--	--	--
Şerif Şerif Hüseyin Yaltırık	0,93	115.250	0,99	115.250	--	--
Diğer	31,88	3.938.250	33,88	3.938.250	34,31	3.988.250
Ödenmiş sermaye	**100**	**12.352.370**	**100,00**	**11.625.000**	**100,00**	**11.625.000**

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yeniden sınıflandırılmayacak			
Tanımlanmış fayda planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(75.383)	(70.693)	(69.316)
Yeniden sınıflandırılacak			
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar	-	7.297.689	-
Toplam	**(75.383)**	**7.226.996**	**(69.316)**

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**31 Aralık 2016**
Yasal yedekler	19.957	19.957	19.957
Toplam	**19.957**	**19.957**	**19.957**

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

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasaldan yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasaldan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

NOT 33 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Geçmiş yıllar karları/zararları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş yıllar zararları (-)	(8.804.024)	(6.063.057)	(7.947.072)
Toplam	**(8.804.024)**	**(6.063.057)**	**(7.947.072)**

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle dağıtılabilecek dönem karı yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2017: Yoktur). Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları yoktur.

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 75.383 TL'dir (31 Aralık 2017: 70.693 TL kayıp , 31 Aralık 2016: 69.316 TL kayıp).

UMS–19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kontrol gücü olmayan paylar

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 35 - ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 36 - ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 37 - MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 38 - KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 39 - İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 40 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 41 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.875.460	7.084.740
-Teminat Mektubu	60.000	100.000
-İpotek	6.600.000	6.600.000
-Teminata Verilen Senetler	-	169.280
-Taşıt Rehni	215.460	215.460
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak 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	**6.875.460**	**7.084.740**
Şirket'in özkaynaklar toplamı	3.989.869	10.092.544
Şirket vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket özkaynaklarına oranı	172%	70%

Şirket'in 09 Eylül 2016 tarihinde satın aldığı İstanbul ili, Kadıköy ilçesi, Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi üzerinde konumlu 2 kapı numaralı Verda Park Residence üzerinde 6.600.000 TL tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 6.600.00 TL) (Not:19).

Şirket tarafından alınan TRİ'ler:

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle müşterilerden almış olduğu 50.000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 50.000).

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle kullanılan krediler için Şirket Ortaklarından ve ilişkili şirketlerinden alınmış 2.000.000 TL tutarında ipotek ve 14.940.000 TL tutarında kefalet bulunmaktadır.

NOT 42 - TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 43 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 44 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Yurtiçi satışlar	1.129.584	1.885.136	570.807	1.100.144
Diğer gelirler(*)	1.980.372	747.931	1.513.562	311.193
Toplam	**3.109.956**	**2.633.067**	**2.084.369**	**1.411.337**
Satıştan iadeler (-)	(6.538)	(5.902)	(6.538)	(3.225)
Satış iskontoları (-)	(7.737)	(16.911)	(7.737)	(5.350)
Toplam	**(14.275)**	**(22.813)**	**(14.275)**	**(8.575)**
Toplam hasılat	**3.095.681**	**2.610.254**	**2.070.094**	**1.402.762**

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla diğer gelir tutarının 1.317.834 TL'si franchising gelirlerinden, 523.381 TL'si royalty gelirlerinden, 113.981 TL'si ciro primi gelirlerinden ve geriye kalan 25.176 TL ise diğer gelirlerden oluşmaktadır.

NOT 45 - SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	1.506.415	1.815.423	812.091	1.140.796
Diğer satışların maliyeti (-)	26.388	--	26.388	--
Toplam	**1.532.803**	**1.815.423**	**838.479**	**1.140.796**

NOT 46 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur , 31 Aralık 2016: Yoktur).

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri (-)	1.311.908	1.361.817	690.758	470.991
Pazarlama giderleri (-)	124.144	157.896	(71.613)	66.842
Toplam	**1.436.052**	**1.519.713**	**619.145**	**537.833**

NOT 48 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel yönetim Giderleri	**1 Ocak - 30 Haziran 2018**	**1 Ocak - 30 Haziran 2017**	**1 Nisan - 30 Haziran 2018**	**1 Nisan - 30 Haziran 2017**
Personel giderleri	768.180	681.914	419.005	185.149
Kira giderleri	68.391	279.188	34.033	130.033
Amortisman ve itfa giderleri	73.149	89.889	37.155	23.688
Personel yemek gideri	43.378	39.380	23.975	15.180
Müşavirlik,denetim ve danışmanlık hizmetleri	62.797	37.572	15.162	14.446
Tescil,ilan vb. giderler	12.600	14.197	10.233	5.930
Vergi,resim harç giderleri	73.005	5.835	66.303	1.105
Marka giderleri	500	7.426	--	2.826
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	25.208	17.662	13.869	10.594
Avukatlık Hizmetleri	29.265	27.344	16.140	13.125
Diğer genel yönetim giderleri	155.435	161.410	54.883	68.915
Toplam	**1.311.908**	**1.361.817**	**690.758**	**470.991**

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	**1 Ocak - 30 Haziran 2018**	**1 Ocak - 30 Haziran 2017**	**1 Nisan - 30 Haziran 2018**	**1 Nisan - 30 Haziran 2017**
Reklam giderleri	124.144	28.427	(71.613)	14.907
Franchiselere bedelsiz verilen mont, kast, çatal, kaşık, mendil vb. giderler	--	46.462	--	21.480
Diğer giderler	--	83.007	--	30.455
Toplam	**124.144**	**157.896**	**(71.613)**	**66.842**

NOT 48 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Amortisman ve itfa payları;	**1 Ocak - 30 Haziran 2018**	**1 Ocak - 30 Haziran 2017**
Satışların maliyeti	70.128	42.478
Genel yönetim giderleri	73.149	89.889
Toplam	**143.277**	**132.367**
Maddi duran varlık amortismanı	129.028	122.021
Maddi olmayan duran varlık itfa payı	14.249	10.346
Toplam	**143.277**	**132.367**

Personel giderleri	**1 Ocak - 30 Haziran 2018**	**1 Ocak - 30 Haziran 2017**
Satışların maliyeti	278.176	262.593
Genel yönetim giderleri	836.766	738.956
Toplam	**1.114.942**	**1.001.549**

NOT 49 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	**1 Ocak - 30 Haziran 2017**	**1 Nisan - 30 Haziran 2018**	**1 Nisan - 30 Haziran 2017**
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Şüpheli alacaklar karşılığı iptali	--	21.250	--	(3.464)
Reeskont gelirleri	239.186	29.958	161.881	4.656
Diğer gelir ve karlar	39.471	52.548	31.522	2.915
Toplam	**278.657**	**103.756**	**193.403**	**4.107**

NOT 49 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Şüpheli alacaklar karşılık gideri	223.354	129.565	176.245	129.565
Stok değer düşüklüğü karşılığı	6.512	--	6.512	--
Dava karşılık gideri	--	15.382	--	15.382
Reeskont giderleri	76.959	44.963	17.653	(5.346)
Diğer gider ve zararlar	188.531	178.063	62.161	149.702
Toplam	**495.356**	**367.973**	**262.571**	**289.303**

NOT 50 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Kira gelirleri	62.400	48.000	31.200	24.000
Faiz gelirleri	73	--	73	--
Toplam	**62.473**	**48.000**	**31.273**	**24.000**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Duran varlık satış zararı (-)	--	107.577	--	101.340
Finansal yatırım değer düşüklüğü	1.936.274		1.936.274	
Toplam	**1.936.274**	**107.577**	**1.936.274**	**101.340**

NOT 51 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Finansman gelirleri				
Kambiyo karları	3.823	17.745	--	4.534
Adat faiz gelirleri	--	21.320	--	19.602
Toplam	**3.823**	**39.065**	**--**	**24.136**

NOT 51 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Finansman giderleri (-)				
Adat faiz giderleri	77.473	6.134	66.460	6.134
Kambiyo zararları	17.482	34.732	12.849	2.389
Faiz ve komisyon giderleri	274.978	252.310	152.064	133.084
Diğer	16.728	4.475	-	1.894
Toplam	**386.661**	**297.651**	**231.373**	**143.501**

NOT 52 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**(4.690)**	**(12.755)**
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(5.862)	(15.944)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	1.172	3.189
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	**(7.297.689)**	**7.789.668**
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar	(8.199.650)	8.199.650
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	901.961	(409.982)
Diğer Kapsamlı Gelir	**(7.302.379)**	**7.776.913**

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

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Binalar			
Trabzon Yomra (*)	371.287	371.287	371.287
Trabzon Yomra (*)	-	-	371.287
Edirne Merkez (**)	148.515	148.515	148.515
Toplam	**519.802**	**519.802**	**891.089**

(*)Kaya Sınai Yatırımlar Yatırımlar Holding A.Ş ile 27.04.2015 tarihinde imzalanan sözleşmeden doğan stok zayi alacaklarına istinaden Trabzon ili Yomra ilçesinde bulunan 2 adet gayrimenkul alınmış olup, Şirket bu gayrimenkulleri nakit akımını güçlendirmek adına 2018 yılı içerisinde satmayı planlamaktadır.

(**)Kaya Sınai Yatırımlar Yatırımlar Holding A.Ş ile 27.04.2015 tarihinde imzalanan sözleşmeden doğan stok zayi alacaklarına istinaden Edirne ili Merkez ilçesinde bulunan 1 adet gayrimenkul alınmış olup, Şirket bu gayrimenkulü nakit akımını güçlendirmek adına 2018 yılı içerisinde satmayı planlamaktadır.

NOT 54 - GELİR VERGİLERİ

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

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

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

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

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

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Duran varlıklar			
Ertelenmiş vergi varlığı	-	6.649	-
Toplam	**-**	**6.649**	**-**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Vergi geliri/gideri		
Cari kurumlar vergisi gideri (-)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)	195.834	158
Toplam	**195.834**	**158**

NOT 54 - GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle dönem vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2018
Vergi öncesi dönem karı	**(2.346.512)**
Yerel vergi oranı kullanılarak hesaplanan dönem vergi gideri	303.242
Ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmeyen vergi zararlarının etkisi	(42.169)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(39.260)
Diğer	(25.979)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen dönem vergi geliri	**195.834**

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahları	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**31 Aralık 2016**
Kıdem tazminatı karşılığı	97.720	74.748	93.560
Kullanılabilir mali zarar	-	-	86.491
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	407.675	459.508	435.593
Finansal yatırım değerlemesi ile ilgili düzeltmeler	1.936.274	(8.199.650)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul	(1.504.838)	(1.504.838)	(1.504.838)
Ticari borçlar reeskontu	(22.668)	(25.399)	(13.765)
Şüpheli alacaklar karşılığı	433.848	391.758	250.895
Envanter düzeltmesi	-	-	240.143
Stok değer düşüklüğü karşılığı	6.512	10.352	-
Ticari alacaklar reeskontu	26.445	23.308	11.681
Dava karşılığı	938.167	938.167	288.311
Teminat ve çek düzeltmesi	44.581	44.581	44.137
Kredi düzeltmesi	(59.876)	25.949	-
Avans düzeltmesi	167.329	140.479	101.039
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahı	**2.471.169**	**(7.621.037)**	**33.247**
Kıdem tazminatı karşılığı	19.544	14.950	18.712
Kullanılabilir mali zarar	-	-	17.298
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	81.536	91.902	87.119
Finansal yatırım değerlemesi ile ilgili düzeltmeler	212.989	(901.962)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul	(300.968)	(300.968)	(300.968)
Ticari borçlar reeskontu	(4.987)	(5.588)	(2.753)
Şüpheli alacaklar karşılığı	95.447	86.187	50.179
Envanter düzeltmesi	-	-	48.029
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.433	2.277	-
Ticari alacaklar reeskontu	5.818	5.128	2.336
Dava karşılığı	206.397	206.397	57.662
Teminat ve çek düzeltmesi	9.808	9.808	8.827
Kredi düzeltmesi	(13.173)	5.709	-
Avans düzeltmesi	36.812	30.906	20.208
Hesaplanan ertelenmiş vergi aktifi	**350.656**	**(755.254)**	**6.649**

NOT 54 - GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle ileriye dönük kullanabileceği 2.030.831 TL tutarında kullanılabilir mali zararı bulunmakta olup ertelenmiş vergiye konu edilmemiştir.

30 Haziran 2018 ,31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ertelenmiş hareketleri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017
1 Ocak Açılışındaki ertelenen vergi varlığı / yüküm. (-)	-	-	-
Açılış	(755.254)	6.649	-
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	195.834	139.714	(9.926)
TFRS 9 etkisi	6.943	-	-
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	903.133	(901.617)	16.575
Ertelenen vergi varlığı/yükümlülüğü	**350.656**	**(755.254)**	**6.649**

NOT 55 - DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 56 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	12.182.650	11.625.000	12.352.370	11.625.000
Net dönem karı/(zararı)	(2.150.678)	(1.307.104)	(1.404.311)	(850.323)
Hisse başına kar/(zarar)	(0,1765)	(0,1124)	(0,1137)	(0,0731)

NOT 57 - PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 58 - Sigorta sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 59 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 60 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı Not: 22, 23, 25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	12.074.922	9.337.471	4.938.334
Nakit ve nakit benzeri (-)	(88.594)	(282.580)	(187.380)
Net borç	**11.986.328**	**9.054.891**	**4.750.954**
Toplam öz sermaye	3.989.869	10.092.544	5.512.584
Toplam sermaye	**15.976.197**	**19.147.435**	**10.263.538**
Net borç/toplam sermaye oranı	**75%**	**47%**	**46%**

Faiz Oranı Riski

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

30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		-	-	-
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	-	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-
Finansal yükümlülükler		**2.750.553**	**3.241.576**	**2.963.615**

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle finansal yükümlülüklerin faiz oranının sabit olması sebebiyle Şirket faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

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

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur Riski

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

Döviz pozisyonu tablosu	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	TL karşılığı	ABD$	Avro	TL karşılığı	ABD$	Avro	TL karşılığı	ABD$	Avro
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönen Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-				-	-	-
Finansal yükümlülükler	82.317	13.934	3.535	90.870	13.626	8.742	94.228	13.130	12.944
Kısa vadeli yükümlülükler	**82.317**	**13.934**	**3.535**	**90.870**	**13.626**	**8.742**	**94.228**	**13.130**	**12.944**
Finansal yükümlülükler	-	-	-	26.581	7.047	-	105.184	20.673	8.742
Uzun vadeli yükümlülükler	**-**	**-**	**-**	**26.581**	**7.047**	**-**	**105.184**	**20.673**	**8.742**
Toplam yükümlülükler	**82.317**	**13.934**	**3.535**	**117.451**	**20.673**	**8.742**	**199.412**	**33.803**	**21.686**
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu	**(82.317)**	**(13.934)**	**(3.535)**	**(117.451)**	**(20.673)**	**(8.742)**	**(199.412)**	**(33.803)**	**(21.686)**
Parasal kalemler net yabancı para varlık /(yükümlülük)pozisyonu	**(82.317)**	**(13.934)**	**(3.535)**	**(117.451)**	**(20.673)**	**(8.742)**	**(199.412)**	**(33.803)**	**(21.686)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Vergi öncesi Kar/zarar		Vergi öncesi Kar/zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık / yükümlülüğü	(1.877)	1.877	(3.947)	3.947
Avro riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(1.877)	1.877	(3.947)	3.947
ABD$ kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD$ net varlık / yükümlülüğü	(6.355)	6.355	(7.798)	7.798
ABD$ riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
ABD$ net etki	(6.355)	6.355	(7.798)	7.798
Toplam	**(8.232)**	**8.232**	**(11.745)**	**11.745**

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2018	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	**2.616**	**617.163**	**--**	**587.829**	**63.458**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.616	419.336	--	587.829	63.458
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	--	197.827	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--		--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.751.727	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(3.751.727)	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2018	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	197.827	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	--	--	--	--	--

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2017	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	--	**712.839**	**12.340**	**21.152**	**276.001**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	15.056	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	393.834	12.340	21.152	276.001
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	--	319.005	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.496.815	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(3.496.815)	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2017	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	268.166	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	50.839	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	--	--	--	--	--

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2016	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**-**	**1.802.786**	**897.771**	**413.000**	**184.664**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.929	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	335.428	897.771	413.000	184.664
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	1.467.358	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.333.740	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-3.333.740	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2016	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	161.556	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.802	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.300.000				
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-

NOT 61 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Likidite Riski

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

30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar sırası ile aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

30 Haziran 2018:

Beklenen vadeler	*Defter Değeri*	*Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı*	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	2.750.553	2.750.553	714.982	1.053.646	981.925	--
Ticari borçlar	1.020.854	1.043.522	879.522	164.000	-	--
Diğer borçlar	5.078.213	5.078.213	5.078.213	--	--	--
Ertelenmiş gelirler	1.202.324	1.202.324	1.202.324	--	--	--
Diğer yükümlülükler	205.095	205.095	171.547	22.364	11.184	--
Kısa vadeli karşılıklar	778.896	778.896	778.896	--	--	--

31 Aralık 2017:

Beklenen vadeler	*Defter Değeri*	*Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı*	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	3.241.576	3.241.576	809.700	941.766	1.490.110	--
Ticari borçlar	1.522.694	1.550.539	1.386.539	164.000	0	--
Diğer borçlar	2.289.700	2.289.700	2.289.700	-	-	--
Ertelenmiş gelirler	279.964	279.964	279.964	--	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	340.644	340.644	340.644			
Diğer yükümlülükler	107.075	107.075	56.757	22.364	27.954	--
Kısa vadeli karşılıklar	800.564	800.564	800.564	--	--	--

31 Aralık 2016

Beklenen vadeler	*Defter Değeri*	*Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı*	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	2.963.615	2.963.615	308.259	602.390	2.052.966	-
Ticari borçlar	867.942	881.707	832.903	48.804	-	-
Diğer borçlar	461.680	461.680	461.680	-	-	-
Ertelenmiş gelirler	74.864	74.864	74.864	-	-	-
Diğer yükümlülükler	231.848	231.848	147.984	22.364	61.500	-
Kısa/uzun vadeli karşılıklar	163.430	163.430	163.430	-	-	-

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

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması;

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

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

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

Finansal varlıklar;

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

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

Finansal yükümlülükler;

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırması

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

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

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

Şirket'in finansal yatırımlarının ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Kullanılan yöntem	Seviye	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal yatırımlar	İndirgenmiş nakit akışları	3	4.871.571	11.487.913
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	Emsal karşılaştırma	2	3.400.000	3.400.000

NOT 63 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle %14,24 oranında 1.759.000 adet payına sahip olan Argon Fınancial Limited 23 Temmuz 2018 tarihi itibariyle, paylarının tamamını Linear Investments Ltd'ye devretmiştir.

Şirket yönetim kurulunun 30 Temmuz 2018 tarihli almış olduğu karara istinaden 50.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 12.352.370 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %142,87 oranında 17.647.630 Türk Lirası artırılarak 30.000.000 Türk Lirası'na çıkarılması için başvuruda bulunmuştur. İlgili başvuru Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 'nun 23.11.2018 tarih, 58/1349 sayılı toplantısında görüşülmüş ve ;Şirket'in Altınyağ Kombinaları A.Ş.'de sahip olduğu (A) grubu paylarına ilişkin düzenlenen Hisse Değerleme raporunun yenilenmesi gerektiği ve yeni hazırlanacak değerleme raporunun esas alınacağı bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre hazırlanmış izahname ile başvurulması gerektiği SPK'nın 26.11.2018 tarih, E.12848 sayılı yazıları ile bildirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.11.2019 tarih, 29833736-105.01.01.1-E.14807 sayılı yazısı ile şirkete bildirilmiş olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.11.2019 tarih ve 67/159 sayılı toplantısında alınan karar ile şirket'in sermaye artırımı başvurusu reddedilmiş olup sermaye artırım başvurusu işlemden kaldırılmıştır.

Şirket 28.06.2019 tarihli yönetim kurulu kararı ile sahip olduğu Altınyağ Kombinaları A.Ş paylarından 225.000.000 adet, 2.250.000 TL nominal bedelli (A) grubu imtiyazlı payların her bir 0,01 TL (1 Kuruş) nominal hisse karşılığında 0,024 TL toplamda 5.400.000 TL tutar üzerinden devredilmesine karar vermiştir.

Şirket 04.09.2019 tarihinde, İstanbul Zorlu Center'da bulunan ve Zorlu Center franchise şubesi olarak faaliyet gösteren şubeye ait Şükrü Dudu'nun %100 oranında paylarına sahip olduğu "Dudu Büfe İşletmeciliği Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi"nin %100'ünü temsil eden, beheri 25 TL değerindeki toplam 2.450 adet paya karşılık gelen 61.250 TL sermayeli Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ)'de işlem görmeyen paylarının tamamının 612.500 TL bedelle satın alınmasına karar vermiştir.

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

Yoktur