LÜKS KADİFE TİCARET VE SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

LÜKS KADİFE TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		**Sınırlı Denetimden Geçmemiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
	Dip Not	**31.03.2018**	**31.12.2017**
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.795.926	3.569.717
Finansal Yatırımlar	7	2	2
Ticari Alacaklar		15.861.014	13.881.809
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9	648.601	461.570
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	15.212.413	13.420.239
Diğer Alacaklar		461.655	629.686
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	461.655	629.686
Stoklar	12	15.245.537	14.702.261
Peşin Ödenmiş Giderler		688.525	787.717
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	688.525	787.717
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	-	-
Diğer Dönen Varlıklar		3.670.872	3.387.712
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	21	3.670.872	3.387.712
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**38.723.531**	**36.958.904**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	20.806	20.806
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	71.216.000	71.216.000
Y. Amaçlı Arsa		*64.482.000*	*64.482.000*
Y. Amaçlı Yer Altı Yer Üstü Düzenleri		*700.000*	*700.000*
Y. Amaçlı Binalar		*6.034.000*	*6.034.000*
Maddi Duran Varlıklar	15	29.778.942	29.984.249
Arazi ve Arsalar		13.900.000	13.900.000
Binalar		9.206.126	9.244.800
Tesis Makine Cihazlar		*6.173.465*	*6.517.003*
Demirbaşlar		*169.929*	*127.446*
Yapılmakta Olan Yatırımlar		*329.422*	*195.000*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	10.421	12.365
Haklar		*1.175*	*1.217*
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		*9.246*	*11.148*
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**101.026.169**	**101.233.420**
TOPLAM VARLIKLAR		**139.749.700**	**138.192.324**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LÜKS KADİFE TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dip Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31.03.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	11.962.811	11.135.587
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		*11.962.811*	*11.135.587*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	9.174.931	9.843.839
İlişkili Olmayan Taraflardan U.V. Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		9.174.931	9.843.839
Ticari Borçlar		5.031.083	4.227.043
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9	*63.424*	*203.589*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	*4.967.659*	*4.023.454*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	666.023	491.970
Diğer Borçlar		229.246	302.792
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9	4	4
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	229.242	302.788
Ertelenmiş Gelirler	13	746.695	2.011.803
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		746.695	2.011.803
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	28	286.718	200.172
Kısa Vadeli Karşılıklar		480.844	438.481
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	480.844	438.481
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.225	20.050
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**28.580.576**	**28.671.737**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	13.463.657	12.532.331
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		*13.463.657*	*12.532.331*
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.735.172	5.230.940
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	*5.735.172*	*5.230.940*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	14.524.839	14.634.765
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**33.723.668**	**32.398.036**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**77.445.456**	**77.122.552**
Ödenmiş Sermaye	22	10.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	22	1.403.231	1.403.231
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	44.232.098	43.831.629
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		*41.126.197*	*41.126.197*
Diğer Kazanç/Kayıplar		*3.105.901*	*2.705.432*
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	1.388.762	1.388.762
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	22	20.498.932	21.313.370
Dönem Net Kârı/Zararı	22	(77.567)	(814.440)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22	-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**77.445.456**	**77.122.552**
TOPLAM KAYNAKLAR		**139.749.700**	**138.192.324**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LÜKS KADİFE TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI		**1.01.2018**	**1.01.2017**
	Ref	**31.03.2018**	**31.03.2017**
Hasılat	23	13.627.880	9.219.715
Satışların Maliyeti (-)	23	(8.624.378)	(5.247.345)
Brüt Kâr/Zarar		**5.003.502**	**3.972.370**
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(2.235.163)	(1.010.651)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(1.017.777)	(729.593)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	235.224	141.984
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	25	(16.846)	(35.494)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		**1.968.940**	**2.338.616**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26		
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26		
FİNANSMAN GELİRİ / GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		**1.968.940**	**2.338.616**
Finansman Gelirleri	27	1.735.919	1.246.262
Finansman Giderleri (-)	27	(3.717.221)	(3.042.061)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**(12.362)**	**542.817**
Vergi Gideri/Geliri		**(65.205)**	**(184.661)**
-Dönem Vergi Gideri/Geliri	28	(288.084)	(248.313)
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	28	222.879	63.652
DÖNEM KARI/ZARARI		**(77.567)**	**358.156**
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		-77.567	358.156
Pay Başına Kazanç		-0,00776	0,03582

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LÜKS KADİFE TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

DİĞER KAPSAMLI GELİR	**Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.01.2018 31.03.2018**	**Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.01.2017 31.03.2017**
DÖNEM KARI/ZARARI	**(77.567)**	**358.156**
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**513.423**	**378.603**
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları		-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	513.423	378.603
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	**(112.953)**	**(75.721)**
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları Vergi Etkisi	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kazançlar / Kayıplar Vergi Etkisi	(112.953)	(75.721)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**400.470**	**302.882**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**322.903**	**661.038**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
Ana Ortaklık Payları	322.903	661.038

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LÜKS KADİFE TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

LÜKS KADİFE TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
01.01.2017 - 31.12.2017 VE 01.01.2018 - 31.03.2018 TARİHLERİ ARASI KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM										
01.01.2017 itibariyle bakiyeler	**10.000.000**	**1.403.231**	**41.126.197**	**1.407.167**	**1.102.016**	**7.794.424**	**13.805.879**	**76.638.914**	**4**	**76.638.918**
Transferler	-	-	-	-	286.746	13.518.947	(13.805.693)	(186)	(4)	(190)
Temettü	-	-	-	-	-	-	(814.440)	(814.440)	-	(814.440)
Dönem Net Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	1.298.264	-	-	-	1.298.264	-	1.298.264
31.12.2017 itibariyle bakiyeler	**10.000.000**	**1.403.231**	**41.126.197**	**2.705.431**	**1.388.762**	**21.313.371**	**-814.440**	**77.122.552**	**0**	**77.122.552**
CARI DONEM										
01.01.2018 itibariyle bakiyeler	**10.000.000**	**1.403.231**	**41.126.197**	**2.705.431**	**1.388.762**	**21.313.371**	**-814.440**	**77.122.552**	**0**	**77.122.552**
Transferler	-	-	-	-		(814.440)	814.440	-		-
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	(77.567)	(77.567)	-	(77.567)
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	400.471	-	-	-	400.471	-	400.471
31.03.2018 itibariyle bakiyeler	**10.000.000**	**1.403.231**	**41.126.197**	**3.105.902**	**1.388.762**	**20.498.931**	**-77.567**	**77.445.456**	**0**	**77.445.456**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LÜKS KADİFE TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	**Sınırlı Denetimden Geçmemiş**	**Sınırlı Denetimden Geçmemiş**
	1.01.2018	**1.01.2017**
	31.03.2018	**31.03.2017**
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı (Zararı)	**(77.567)**	**358.156**
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	**1.445.125**	**887.793**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	450.631	534.134
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	***1.238.865***	***436.785***
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	1.258.915	436.785
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(20.050)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	***(21.493)***	***(19.474)***
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(799.491)	(646.834)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	777.998	627.360
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	-	-
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(222.878)	(63.652)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	-	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)	-	-
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	***(2.857.535)***	(2.880.164)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	-	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	***(2.757.203)***	***(2.974.066)***
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(187.031)	(183.892)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(2.570.172)	(2.790.174)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	***168.031***	***(124.410)***
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	168.031	(124.410)
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	-	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(543.276)	(1.852.716)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	99.192	(45.689)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	***1.621.253***	***2.358.747***
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(140.165)	(88.630)

LÜKS KADİFE TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	1.761.418	2.447.377
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	174.053	212.573
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	***(73.542)***	***53.088***
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(73.542)	53.088
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	(1.265.108)	(290.341)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	***(280.935)***	***(217.350)***
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(283.160)	(217.350)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	2.225	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	***(1.489.977)***	***(1.634.215)***
Ödenen Temettüler	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	***(198.898)***	(30.091)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	86.546	19.229
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	***(261.100)***	***(10.990)***
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	***(243.379)***	***(10.990)***
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(243.379)	(10.990)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	(17.721)	
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	***1.089.638***	***768.788***
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	***1.172.204***
Kredilerden Nakit Girişleri	-	1.172.204
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	-	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	***1.089.642***	***(398.632)***
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	1.089.642	(398.632)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	-	-
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış	(4)	(4.784)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış	-	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	**(773.791)**	**(887.279)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**3.569.717**	**1.530.929**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**2.795.926**	**643.650**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Lüks Kadife Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Ana ortaklık" veya "İşletme") merkez adresi Organize Sanayi Bölgesi 18. Cadde No:30 Melikgazi Kayseri'dir. Ana ortaklık, Kayseri Ticaret Sicili Memurluğunda 5591 sicil numarası ile kayıtlıdır.

1972 yılında Kayseri'de kurulmuş olup, döşemelik, perdelik ve konfeksiyonluk kadife kumaş üretimi ve satışı faaliyetinde bulunmaktadır. İnegöl Şubemizde ise çözgülü örme kadife kumaş üretimi yapılacak ve boyama işlemi Kayseri fabrikamızda tamamlanmaktadır.

Lüks Kadife Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Ana ortaklık" veya "İşletme") ve bağlı ortaklığı hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibariyle Grup'un çalışan sayısı toplam 177'dir. (31 Aralık 2017: 160'dır). Lüks Kadife Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin hisselerinin %2,65'I Küçükçalık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne, % 41,04'ü Yaşar Küçükçalık'a, % 41,07'si Yılmaz Küçükçalık'a ait olup, kalan % 15,24'ü ise Borsa İstanbul A.Ş.'de (BIST) işlem görmektedir.

Ana ortaklık Lüks Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin % 100 oranında hissesine sahiptir. Bağlı ortaklık Lüks Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. gayrimenkullere, gayrimenkul projelerine, gayrimenkule dayalı haklara yatırım yapmak, inşaat yapmak ve gayrimenkul projeleri geliştirmek üzere kurulmuştur. Lüks Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. isimli bağlı ortaklığını ekli mali tablolarda konsolidasyona dahil etmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Uygunluk Beyanı

İşletme ve bağlı ortaklığı, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlenmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle konsilidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir;

			Sermayedeki Pay Oranı	
Bağlı Ortaklık	**Ana faaliyeti**	**Kuruluş ve faaliyet yeri**	**31 Mart 2018**	**31 Aralık 2017**
Lüks Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	Gayrimenkul	Kayseri	100%	100%

Konsolide finansal tablolar, İşletme ve bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, İşletme'nin aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan işletme/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan işletme/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

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

İşletme'nin yatırım yapılan işletme/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan İşletme/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. İşletme, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması İşletme'nin bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.
Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmaktadır.
Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, öz kaynaklar, gelir ve giderler ve Grup İşletmeleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyon da elimine edilir.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren dönem ait konsolide finansal

tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.3. Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de gelecek dönemlerde ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2018 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar ;

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem *özet konsolide* finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve *Şirket / Grup* tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. *Şirket / Grup* aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra *konsolide* finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılata uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satısının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in

uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2017'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri is modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. *[Söz konusu değişikliklerin Şirket'in / Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not X'de açıklanmıştır./ Söz konusu değişikliklerin Şirket'in / Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.]*

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;
a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,

b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemden özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsiden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te UFRS 10 ve UMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler- 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.
UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.
Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - *2015–2017 Dönemi*

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *UMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"'yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.5.1. Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:
- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Grup'un mal satışları, üretilen kadife kumaş ile piyasadan alınan ticari mal (kumaş) satışlarıdır.
Hizmet sunumu:

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Sözleşmenin tamamlanma aşaması aşağıdaki şekilde belirlenir:
- Kurulum ücretleri, kurulumun tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Tamamlanma aşaması, bilanço tarihi itibarıyla geçen sürenin, kurulumun tamamlanması için tahmin edilen toplam süreye oranı olarak belirlenir,
- Satılan malların fiyatlarına dahil edilen hizmet ücretleri, önceki mal satışlarında sağlanan hizmetlerin sayısı göz önünde bulundurularak, satılan mallara ilişkin sunulan hizmetin toplam maliyetine göre muhasebeleştirilir, ve
- Harcanan süreye bağlı olan sözleşmelerden elde edilen gelir, çalışma saatleri ve doğrudan giderler oluştukça sözleşme ücretleri üzerinden muhasebeleştirilir.

Grup'un hizmet satışları, verilen hizmet ve yapılan fason imalat işlemleriyle ilgilidir

Kira geliri:

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

2.5.2. Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılıkları

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

2.5.3. İlişkili Taraflar

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı İşletmeler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

2.5.4. 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 çoğunlukla ilk-giren-ilk-çıkar yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

2.5.5. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak 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.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

2.5.6. Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

2.5.7. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisanların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (15-20 yıl).

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5-10 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

2.5.8. Borçlanma Maliyetleri

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.
Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.5.9. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.
Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote öz kaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan öz kaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır öz kaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır öz kaynak araçları ile bu tür öz kaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlenir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır öz kaynak araçları için gerçeğe uygun değerin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.
Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır öz kaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasabeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır öz kaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerleme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve öz kaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve öz kaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme öz kaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve öz kaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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 kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

2.5.10. Kur Değişiminin Etkileri

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

2.5.11. Pay Başına Kazanç

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

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

2.5.12. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.5.13. Karşılıklar, Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Grup aleyhine açılmış olan yasal takip ve tazminat davalarını değerlendirmiş olup, kaybetme olasılığının %50'den daha fazla olduğunu tahmin ettikleri için gerekli karşılığı ayırmıştır.
Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca karşılık tutarı belirlenirken bilanço tarihi itibariyle elde bulunan teminatların dışında yine finansal tabloların onaylanma tarihine kadar geçen süre zarfında edinilen teminatlar da göz önünde bulundurulmaktadır.

- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği taktirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve İşletme Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.

- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır.

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse değişiklik yapılır.

- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

2.5.17. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, kadife kumaş satışı ve gayrimenkul kiralama olmak üzere 2 adet faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir.

2.5.18. Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

2.5.19. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebeleştirme Sırasında Ölçme:

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Maliyet Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyet değeri; bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Maliyet modelinde bir maddi duran varlık kalemi varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilir.

2.5.20. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana İşletme ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.
Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

2.5.21. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanmış Fayda Planı - 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, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Tanımlanmış katkı planı

Grup, Türkiye'de Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.
Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası İşletme hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yönteme dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

2.5.22. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un komple otomobil koltuk kılıfı ve parçaları üretimi ve satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.
Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.5.23. Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.5.24. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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.

NOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

NOT 4- DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

31 Mart 2018 tarihi itibariyle Grup'un bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

			Sermayedeki Pay Oranı	
Bağlı Ortaklık	**Ana faaliyeti**	**Kuruluş ve faaliyet yeri**	**31 Mart 2018**	**31 Aralık 2017**
Lüks Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	Gayrimenkul	Kayseri	100%	100%

NOT 5- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un bölümleri, kadife kumaş üretimi ve gayrimenkul kiralama olarak iki bölüm olarak belirlemiştir. Kadife Kumaş Üretimi döşemelik, perdelik ve konfeksiyonluk kadife kumaş üretimlerinden oluşmaktadır, gayrimenkul kiralama ise aktifimizde kayıtlı gayrimenkullerin kiralanmasından elde edilen kira gelirlerinden oluşmaktadır.

Her iki faaliyet bölümü tarafından uygulanan muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarında kullanılan SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarıyla aynıdır.Raporlanabilir bölümler farklı mal ve hizmetler sunan birimlerdir. Ayrı ayrı olarak yönetilmektedir.

	01.01.2018 31.03.2018	**01.01.2017 31.03.2017**
Kadife Kumaş Hasılatı, net	12.509.555	8.744.370
Kiralama Gelirleri, net	1.459.970	816.990
Toplam	**13.969.525**	**9.561.360**
Bölümler arası Eliminasyon	(341.645)	(341.645)
Net Satışlar	**13.627.880**	**9.219.715**

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2018		31.12.2017	
	Döviz Tutarı	**Kayıtlı Değeri (TL)**	**Döviz Tutarı**	**Kayıtlı Değeri (TL)**
Kasa TL		2.410	-	5.788
Vadesiz Mevduat TL		42.658	-	165.173
Vadeli Mevduat TL		999.521	-	435.000
Vadesiz USD	37.467	148.219	100.326	378.421
Vadesiz EURO	328.770	1.603.117	572.405	2.584.691
Vadeli Mevduat Faiz Geliri TL	0	0	-	644
TOPLAM		**2.795.926**		**3.569.717**

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2018	**31.12.2017**
Hisse Senetleri	2	2
TOPLAM	**2**	**2**

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2018	**31.12.2017**
Kay-Ser Kayseri Serbest Bölge A.Ş.	20.806	20.806
TOPLAM	**20.806**	**20.806**

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri	31.03.2018		31.12.2017	
	Döviz Tutarı	**Kayıtlı Değeri (TL)**	**Döviz Tutarı**	**Kayıtlı Değeri (TL)**
İşbankası Spot Kredi Euro	700.000	3.413.270	700.000	3.166.590
İşbankası Söik Exim Kredisi Euro	100.000	487.610	100.000	452.370
İşbankası Euro Rotatif Kredi	160.000	780.176	160.000	723.792
Yapı Kredi Euro Rotatif Kredi	650.000	3.169.465	650.000	2.940.405
ING Bank Euro Spot			-	-
Yapı Kredi Euro Spot	320.000	1.560.352	320.000	1.447.584
Garanti Bankası Euro Söik	500.000	2.438.050	500.000	2.261.850
Garanti Bankası Euro Taksitli kredi			-	-
TL Kredi Kartı		69.339	-	105.217
USD Kredi Kartı	80	315	2.518	9.885
İşbank Euro Söik faizi	3.520	17.166	3.332	15.072
Garanti Bankası Euro Söik faizi	1.537	7.493	165	748
Garanti Bankası Euro taksitli kredi faizi			-	-
Yapı Kredi Euro Spot kredi faizi	4.014	19.575	2.648	11.977
ING Bank Euro Spot kredi faizi			21	97
TOPLAM TL	**-**	**69.339**	**0**	**105.217**
TOPLAM USD	**80**	**315**	**2.518**	**9.885**
TOPLAM EURO	**2.439.072**	**11.893.157**	**2.436.166**	**11.020.485**
GENEL TOPLAM	**-**	**11.962.811**		**11.135.587**

b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Banka Kredileri	31.03.2018		31.12.2017	
	Döviz Tutarı	Kayıtlı Değeri (TL)	Döviz Tutarı	Kayıtlı Değeri (TL)
TEB Kayseri Kurumsal Euro	546.250	2.663.570	546.250	2.471.072
TEB Marmara Kurumsal Euro	138.888	677.232	347.220	1.570.719
Akbank Bahçekapı Ticari Şube Euro			-	-
İş Bankası Kayseri Ticari Şube Euro	800.000	3.900.880	800.000	3.618.960
TEB Kayseri Kurumsal Euro	196.666	958.963	196.666	889.658
TEB Kayseri Kurumsal USD	128.000	506.368	256.000	967.347
İşbank Euro Spot			-	-
Teb M. Kurumsal Kredi Faizi Euro	227	1.107	567	2.564
Akbank Bahçekapı Kredi Faizi Euro			-	-
İş Bankası Kayseri Kredi Faizi Euro	16.007	78.052	2.848	12.885
Teb Kayseri Kurumsal Kredi Faizi Euro	27.279	133.015	8.089	36.593
Teb Kayseri Kurumsal Kredi Faizi USD	64.647	255.744	72.523	274.041
TOPLAM EURO	**1.725.317**	**8.412.819**	**1.901.640**	**8.602.451**
TOPLAM USD	**192.647**	**762.112**	**328.523**	**1.241.388**
GENEL TOPLAM	**-**	**9.174.931**		**9.843.839**

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri	31.03.2018		31.12.2017	
	Döviz Tutarı	Kayıtlı Değeri (TL)	Döviz Tutarı	Kayıtlı Değeri (TL)
TEB Marmara Kurumsal Euro	196.669	958.977	196.669	889.672
İş Bankası Kayseri Ticari Şube Euro	800.000	3.900.880	800.000	3.618.960
Teb Kayseri Kurumsal Euro	1.452.943	7.084.696	1.452.943	6.572.679
Teb Kayseri Kurumsal USD	384.000	1.519.104	384.000	1.451.021
İşbankası 300.000 Euro Söik Exim Kredisi			-	-
TOPLAM EURO	**2.449.612**	**11.944.553**	**2.449.612**	**11.081.310**
TOPLAM USD	**384.000**	**1.519.104**	**384.000**	**1.451.021**
GENEL TOPLAM	**-**	**13.463.657**		**12.532.331**

NOT 9 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Küçükçalık Tekstil San. Tic. A.Ş.	621.344	435.534
K.C.G Textile EGYPT S.A.E	27.257	26.036
Birlik Mensucat Ticaret ve San.İşl.A.Ş.		-
TOPLAM	**648.601**	**461.570**

b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Özpak Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.443	1.877
Birlik Mensucat Ticaret ve San.İşl.A.Ş.	2.513	2.513
Kfs Küçükçalık Filament İplik San.Tic.A.Ş.	-	-
Küçükçalık Tekstil A.Ş. Sakarya Şube	57.468	199.199
TOPLAM	**63.424**	**203.589**

c) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Yönetim Kurulu Ödenecek Ücretler	4	4
Diğer Borçlar	-	-
TOPLAM	**4**	**4**

İlişkili Taraflar Hakkında Açıklama:

a) Companıe Des Etoffes ortağı Yaşar Küçükçalık, Lüks Kadife A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı ve ortağıdır.
b) Küçükçalık Tekstil Sanayi ve Tic. A.Ş. ortağı Yaşar Küçükçalık, Lüks Kadife A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve ortağıdır.
c) Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmeleri A.Ş. ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Yaşar Küçükçalık, Lüks Kadife A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve ortağıdır.
d) K.C.G Tekstil Egypt ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Yaşar Küçükçalık, Lüks Kadife A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan ve ortağıdır.
e) Küçükçalık Gayrimenkul Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Yaşar Küçükçalık, Lüks Kadife A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve ortağıdır.
f) KFS Küçükçalık Filament İplik San.Tic.A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı Yaşar Küçükçalık, Lüks Kadife A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve ortağıdır.

d) İlişkili Taraflardan Alım / Satım Tablosu

1) İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları

	1.01.2018 31.03.2018	1.01.2017 31.03.2017
Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-
Küçükçalık Tekstil Sanayi Tic. A.Ş.	147.500	48.924
Küçükçalık Tekstil Sanayi Tic. A.Ş. Sakarya Şubesi	640.150	-
Özpak Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	3.398	3.160
Küçükçalık Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	-	-
Kfs Küçükçalık Filament İplik San.Tic.A.Ş	-	346.520
TOPLAM	**791.048**	**398.605**

2) İlişkili Taraflara Mal ve Hizmet Satışları

	1.01.2018 31.03.2018	1.01.2017 31.03.2017
Küçükçalık Tekstil San. Tic. A.Ş.	911.300	837.589
Companıe Des Etoffes		-
Birlik Mensucat Tic.Ve San.İşl.A.Ş.		-
Küçükçalık Tekstil San. Tic. A.Ş. Sakarya Şubesi	32.312	-
K.C.G Textile Egypt S.A.E		-
TOPLAM	**943.612**	**837.589**

3) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	1.01.2018 31.03.2018	1.01.2017 31.03.2017
Yönetim Kurulu Huzur Hakları ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretleri	209.199	161.733

NOT 10- İLİŞKİLİ OLMAYAN TARAFLARA TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Alıcılar (Yurt İçi)	1.300.390	2.576.925
Alıcılar (Yurt Dışı)	9.148.207	7.013.661
Alacak Senetleri (TL)	5.368.920	4.423.140
Alacak Reeskont (-)	(605.104)	(593.487)
Şüpheli Alacaklar	1.191.235	1.191.235
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(1.191.235)	(1.191.235)
TOPLAM	**15.212.413**	**13.420.239**

Şüpheli ticari alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı	1.191.235	1.136.717
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	0	54.518
Dönem Sonu	**1.191.235**	**1.191.235**

b) İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
İç Satıcılar	5.121.591	4.052.143
Dış Satıcılar	52.072	144.205
Borç Senetleri	0	-
Borç Reeskontu (-)	(206.004)	(172.894)
TOPLAM	**4.967.659**	**4.023.454**

NOT 11 – İLİŞKİLİ OLMAYAN DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.100	1.100
Vergi Dairesinden Alacaklar	460.555	628.326
Sosyal Güvenlik Kurumundan Alacaklar	0	260
İşveren Dayanışma ve Yardım Fonundan Alacaklar	0	-
TOPLAM	**461.655**	**629.686**

b) İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergiler	167.577	209.825
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	61.665	92.963
Diğer çeşitli borçlar	0	-
TOPLAM	**229.242**	**302.788**

NOT 12 – STOKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
İlk Madde Malzeme	3.688.045	3.346.332
Yarı Mamuller	3.518.514	3.058.400
Mamuller	7.522.219	7.666.326
Ticari Mallar	455.363	455.363
Diğer Stoklar	61.396	175.840
TOPLAM	**15.245.537**	**14.702.261**

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Sipariş Avansları	448.823	454.191
Gelecek Aylara Ait Giderler	144.430	257.486
İş Avansları	24.292	13.532
Personel Avansları	70.980	62.508
TOPLAM	**688.525**	**787.717**

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler
Yoktur. (31.12.2017 Yoktur)

c) Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2018	31.12.2017
Alınan Sipariş Avansları	436.480	1.763.175
Gelecek Aylara Ait Gelirler	310.215	248.628
TOPLAM	**746.695**	**2.011.803**

NOT 14- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Cari Dönem:

Maliyet	**Y. Amaçlı Arsa**	**Y. Amaçlı Yer Altı Yer Üstü Düzenleri**	**Y. Amaçlı Binalar**	**Toplam**
1.01.2018	**64.482.000**	**1.164.222**	**8.549.451**	**74.195.673**
Girişler	-	-	-	**0**
Değerleme				**0**
Çıkışlar	-	-	-	**0**
31.03.2018	**64.482.000**	**1.164.222**	**8.549.451**	**74.195.673**
Birikmiş Amortismanlar				
1.01.2018	-	**-464.222**	**-2.515.451**	**-2.979.673**
Girişler	-			**0**
Çıkışlar	-	-	-	-
31.03.2018	**0**	**-464.222**	**-2.515.451**	**-2.979.673**
Net Defter Değeri	**64.482.000**	**700.000**	**6.034.000**	**71.216.000**

Önceki Dönem:

Maliyet	**Y. Amaçlı Arsa**	**Y. Amaçlı Yer Altı Yer Üstü Düzenleri**	**Y. Amaçlı Binalar**	**Toplam**
1.01.2017	**64.482.000**	**1.164.222**	**8.549.451**	**74.195.673**
Girişler	-	-	-	**0**
Değerleme	0	0	0	**0**
Çıkışlar	-	-	-	**0**
31.12.2017	**64.482.000**	**1.164.222**	**8.549.451**	**74.195.673**
Birikmiş Amortismanlar				
1.01.2017	**-**	**-464.222**	**-2.515.451**	**-2.979.673**
Girişler	-			**0**
Çıkışlar	-	-	-	-
31.12.2017	**0**	**-464.222**	**-2.515.451**	**-2.979.673**
Net Defter Değeri	**64.482.000**	**700.000**	**6.034.000**	**71.216.000**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller mali tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi uygulanarak gösterilmiştir. Kira geliri elde edilen gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır. İşletmenin kendi kullandığı gayrimenkuller maddi duran varlık olarak sınıflandırılmıştır.Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerleme işlemi, Şubat 2017 tarihinde SPK Linsanslı A Artıbir Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılmıştır. Metro Gross Market Bakırköy Alışveriş Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi ‘nden 01.01.2018 - 31.03.2018 döneminde elde edilen kira geliri 1.118.325 TL’dir.Yatırım amaçlı gayrimenkulün doğrudan faaliyet giderleri bulunmamaktadır.
Kiraya verenin yapmış olduğu önemli kira anlaşmalarına ilişkin genel açıklama;
Kiracı ; Metro Gross Market Bakırköy Alışveriş Hizmetleri Ticaret Limited Şirketi
Kiralanan Gayrimenkul ; Kayseri ili Melikgazi ilçesi Anbar mahallesi 7888 ada 107.220,27 m2 alanlı İki Katlı Karkas Bina ve Arsası
Kira süresi ; 30 yıldır.
Aylık kira bedeli ; 80.537 Euro + KDV

NOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	Arazi ve Arsalar	Yer Altı Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Mak.ve Cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaş	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1.01.2017	**13.900.000**	**162.801**	**12.311.208**	**132.125.130**	**0**	**773.097**	**90.550**	**195.000**	**159.557.786**
Girişler				66.052		58.078			124.130
Değerleme Farkı									
Çıkışlar									0
31.12.2017	**13.900.000**	**162.801**	**12.311.208**	**132.191.182**	**0**	**831.175**	**90.550**	**195.000**	**159.681.916**
Girişler			54.685			54.272		134.422	243.379
Değerleme Farkı									0
Çıkışlar									0
31.03.2018 Bakiyesi	**13.900.000**	**162.801**	**12.365.893**	**132.191.182**	**0**	**885.447**	**90.550**	**329.422**	**159.925.295**
Birikmiş Amortismanlar									
1.01.2017		**-153.796**	**-2.299.984**	**-122.101.875**	**-136.091**	**-632.293**	**-90.550**	**0**	**-125.414.589**
D. Amortismanı	-		-386.111	-1.681.119		-44.856		-	-2.112.086
Çıkışlar	-	-	-	-			-	-	0
31.12.2017	**0**	**-162.801**	**-3.066.408**	**-125.674.179**	**0**	**-703.728**	**-90.550**	**0**	**-129.697.666**
D. Amortismanı	-		-93.359	-343.538		-11.790			-448.687
Çıkışlar	-								0
31.03.2018 Bakiyesi		**-162.801**	**-3.159.767**	**-126.017.717**	**0**	**-715.518**	**-90.550**	**0**	**-130.146.353**
31.12.2017 Net Defter Değeri	**13.900.000**	**0**	**9.244.800**	**6.517.003**	**0**	**127.446**	**0**	**195.000**	**29.984.249**
31.03.2018 Net Defter Değeri	**13.900.000**	**0**	**9.206.126**	**6.173.465**	**0**	**169.929**	**0**	**329.422**	**29.778.942**

Yeniden değerleme 02.02.2017 tarihli sözleşmeye istinaden SPK Lİsanslıdeğerlem şirketi A ARTIBİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş tarafından yapılmıştır. Değerleme işleminde görev alanlara ait bilgiler aşağıdaki gibidir.

Raporu hazırlayan	***Raporu kontrol eden***	***Onaylayan Firma Yöneticisi***
Mustafa Demiral	*H.Reha Çobanoğlu*	*Burhanettin Tandoğan*
G.menkul Değerleme uzmanı	*Değerleme uzmanı*	*Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür Sorumlu Değerleme uzmanı*
SPK Lisans No: 405023	*SPK Lisans No: 400364*	*SPK Lisans No: 400814*
Raporu hazırlayan	***Raporu kontrol eden***	***Onaylayan Firma Yöneticisi***
Mustafa Demiral	*H.Reha Çobanoğlu*	*Burhanettin Tandoğan*
G.menkul Değerleme uzmanı	*Değerleme uzmanı*	*Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür Sorumlu Değerleme uzmanı*
SPK Lisans No: 405023	*SPK Lisans No: 400364*	*SPK Lisans No: 400814*
Raporu hazırlayan	***Raporu kontrol eden***	***Onaylayan Firma Yöneticisi***
Ünal Durukan	*H.Reha Çobanoğlu*	*Burhanettin Tandoğan*
Harita Mühendis	*Değerleme uzmanı*	*Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür Sorumlu Değerleme uzmanı*
	SPK Lisans No: 400364	*SPK Lisans No: 400814*

NOT 16 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	**Haklar**	**Diğer Maddi Duran Varlıklar**	**Toplam**
1.01.2017	**2.532**	**182.511**	**185.043**
Girişler	-	0	0
Çıkışlar	-	-	0
31.12.2017	**2.532**	**182.511**	**185.043**
Girişler	-		0
Çıkışlar	-		-
31.03.2018	**2.532**	**182.511**	**185.043**
Birikmiş Amortismanlar			
1.01.2017	**-1.146**	**-137.724**	**-138.870**
Girişler	-169	-33.639	-33.808
Çıkışlar	-	-	0
31.12.2017	**-1.315**	**-171.363**	**-172.678**
Girişler	-42	-1.902	-1.944
Çıkışlar	-	-	0
31.03.2018	**-1.357**	**-173.265**	**-174.622**
31.12.2017 Net Defter Değeri	**1.217**	**11.148**	**12.365**
31.03.2018 Net Defter Değeri	**1.175**	**9.246**	**10.421**

NOT 17- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Cari Dönem

Dahilde İşleme İzin Belgeleri ;

Ekonomi Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü'nün 08.03.2018 tarih ve 2018/D1-01637 sayılı yazıları ile düzenlenen Dahilde İşleme İzin Belgesinin süre bitimi 07.09.2018'dir.

Ekonomi Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü'nün 16.02.2017 tarih 2017/D1-01067 sayılı yazıları ile düzenlenen Dahilde İşleme İzin Belgesinin süre bitiş tarihi 15.02.2018'dir.

Ekonomi Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü'nün 24.11.2015 tarih 2015/D1-06278 sayılı yazıları ile 117.283,68 USD öngörülebilir ithalat tutarı için Dahilde İşleme İzin Belgesi düzenlenmiştir. Belge süre bitimi 13.01.2018 tarihidir. Belgenin kapatılması için işlemler başlatıldı.

Ekonomi Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü'nün 10.10.2017 2017/D1-06159 sayılı yazıları ile düzenlenen Dahilde İşleme İzin Belgesinin süre bitimi 09.04.2018 tarihidir. Belgenin kapatılması için işlemler başlatıldı.

Yatırım Teşvik Belgeleri ;

Çözgülü Örme Kadife Kumaş Komple Yeni yatırımı için 01.09.2014 Tarih ve A115995 nolu Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Bu yatırımımızı bütün halinde Organize Sanayi Bölgesi 18.Cad.No:30 Melikgazi/Kayseri adresinde yapmak için yatırım yeri değişiklik talebi 08.12.2015 tarihinde Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapılmış ve 17.12.2015 Tarih D115995 nolu Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Teşvik belgesinin toplam yatırım tutarı 4.244.506 TL olup, indirimli vergi oranı % 60, yatırım katkı oranı % 25 dir. 5 yıl süreli Sigorta Primi İşveren desteği vardır. 01.02.2018 tarihinde kapama vizesi başvurusu yapılmıştır. 01.02.2018 tarihinde kapama vizesi başvurusu yapılmıştır. 23.03.2018 tarihinde yatırım tamamlama vizesi onaylanarak belge kapatılmıştır.

İşletmemizde Tekstilin aprelenmesi konusunda tevsi yatırımı için 18.09.2014 Tarih ve A116192 nolu Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Teşvik Belgesi toplam yatırım tutarı 1.837.327 TL olup , genel destek unsurlarından yararlanılacaktır. 05.03.2018 tarihinde yatırım tamamlama vizesi ve belgenin kapatılması için başvuru yapılmıştır.

Önceki Dönem

Dahilde İşleme İzin Belgeleri ;

Ekonomi Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü'nün 23.12.2016 tarih 2016/D1-06623 sayılı yazıları ile 50.296 USD öngörülebilir ithalat tutarı için Dahilde İşleme İzin Belgesi düzenlenmiştir. Belge süre bitimi 15.12.2017 tarihidir. Belge kapatılma sürecinde.

Yatırım Teşvik Belgeleri ;

Çözgülü Örme Kadife Kumaş Komple Yeni yatırımı için 01.09.2014 Tarih ve A115995 nolu Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Bu yatırımımızı bütün halinde Organize Sanayi Bölgesi 18.Cad.No:30 Melikgazi/Kayseri adresinde yapmak için yatırım yeri değişiklik talebi 08.12.2015 tarihinde Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapılmış ve 17.12.2015 Tarih D115995 nolu Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Teşvik belgesinin toplam yatırım tutarı 4.244.506 TL olup, indirimli vergi oranı % 60, yatırım katkı oranı % 25 dir. 5 yıl süreli Sigorta Primi İşveren desteği vardır.

İşletmemizde Tekstilin aprelenmesi konusunda tevsi yatırımı için 18.09.2014 Tarih ve A116192 nolu Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Teşvik Belgesi toplam yatırım tutarı 1.837.327 TL olup , genel destek unsurlarından yararlanılacaktır.

NOT 18 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar ve İşletme Lehine Açılan Alacak Davaları:

Davalı İşletme	Mahkemesi	Dosya No	Tutarı	Durumu
UKİ Ulus Konfeksiyon İmalat Ticaret A.Ş	Asliye Ticaret Mahkemesi – Kayseri	2007/325	26.388	Dava Kayseri 2.İcra Müdürlüğü nezdinde 2007/5396 sayılı dosya da devam etmektedir. Alacağın tahsilinde belirsizlik oluştuğundan 2008 dönem içinde karşılık ayrılmıştır.
Ege Uğur Tekstil Ticaret ve San.A.Ş.	4. İcra Müdürlüğü Kayseri	2008/37	6.906	Dava devam etmektedir. Borçlu İşletme alacağa itiraz etmiştir. Açılmış olan 2008/191 sayılı Kayseri Asliye Ticaret mahkemesinin alacağa itiraz iptali davası 17.02.2010 tarihli kararında davanın asıl alacaktan dolayı itirazın reddine ve %40 icra inkâr tazminatı ile asıl alacağın takip tarihinden itibaren avans faiz uygulanmasına karar verilmiştir. Alacağın tahsilinde belirsizlik oluştuğundan 2008 dönem içinde karşılık ayrılmıştır.
Nuryıldız Tekstil	5. İcra Müdürlüğü/ Kayseri	2007/2640	9.344	Dava devam etmektedir. Borçlu alacağa itiraz etmiştir Alacağa itiraz iptali davası açılmış olup alacağın tahsilinin belirsizliği nedeniyle 2008 dönem içinde karşılık ayrılmıştır.
Gals Tekstil Konfeksiyon End. Ve Tic. A.Ş.	3. İcra Müdürlüğü Kayseri	2007/8206	6.077	Dava devam etmektedir. Borçlu İşletme İflas ertelemesi talep etmiştir. Alacağın tahsilinde belirsizlik oluştuğundan 2008 dönem içinde karşılık ayrılmıştır.
S.F.K. İnternational	Yurt Dışı Alıcı		3.858	Dava devam etmektedir. Alacağın tahsilinde belirsizlik oluştuğundan 2008 dönem içinde karşılık ayrıldı
Burkına Teks	Yurt Dışı Alıcı		2.916	1.365 EURO tutarındaki alacağın tahsili için borçluya ulaşılamamaktadır. Cari dönemde karşılık ayrılmıştır.
Nuova Saltes	Yurt Dışı Alıcı		28.000	13.108,62 EURO tutarındaki alacağın tahsili için borçluya ulaşılamamaktadır. Cari dönemde karşılık ayrılmıştır.
Kuteks Giyim LTD.ŞTİ.	6.İcra Md.- Kayseri	2008/11526	12.442	Alacak karşılığında alınan çek karşılıksız çıktığından dava açılmış olup cari dönemde şüpheli hale gelen alacak için karşılık ayrılmıştır.
Menemenlioğlu Tekstil Ürünleri San. Ve Tic.Ltd.Şti.	1.İcra Müdürlüğü	2010/2083	50.000	Karşılıksız çek nedeniyle İcra Takibi başlatılmış olup. Şüpheli Alacak Karşılığı ayrılmıştır.
American Velvet	-	-	42.285	Şüpheli hale geldiğinden dolayı karşılık ayrılmıştır.
Başar Kumaş Tekstil San.İç ve	-	-	1.255	Şüpheli hale geldiğinden dolayı karşılık ayrılmıştır.
Birlik Tekstil Kadife Tur.Tic.San.Ltd.Şti	Kayseri 2.İcra Müdürlüğü	2011/402	3.000	İcra İşlemi başlatılmıştır.
Menemenlioğlu Tekstil Ürünleri San.ve Tic.Ltd.Şti.			27.722	Şüpheli hale geldiğinden dolayı karşılık ayrılmıştır
Legal Tekstil Ev Tekstili Tic.Ltd.Şti			468	Şüpheli hale geldiğinden dolayı karşılık ayrılmıştır
Canpa Ev Tekstil San.ve Tic Ltd.Şti			517	Şüpheli hale geldiğinden dolayı karşılık ayrılmıştır
Ma-Ba Tekstil San. Tic.			652	Şüpheli hale geldiğinden dolayı karşılık ayrılmıştır
Ak Tekstil Ürt.Konf.San.Tic.Ltd. Şti.			1.376	Şüpheli hale geldiğinden dolayı karşılık ayrılmıştır
Doğuş Tekstil Ürün Ltd.Şti.			390	Şüpheli hale geldiğinden dolayı karşılık ayrılmıştır

Bardy Tekstil Ltd.Şti & Menemenlioğlu Tekstil Ürün. San. Tic.Ltd.Şti	Kayseri 8.İcra Kayseri 1.İcra Kayseri 8.İcra Kayseri 8.İcra	2012/1071 2012/2010 2012/3586 2012/4982	10.000 10.000 20.000 10.000	Alacak karşılığında alınan senetler karşılıksız çıktığından dava açılmış olup cari dönemde şüpheli hale gelen alacak için karşılık ayrılmıştır.
Arnova Tekstil San.Tic.Ltd.Şti.	Bursa 11 İcra	2012/10759	117.000	İcra İşlemi başlatılmıştır.
Arnova Tekstil San.Tic.Ltd.Şti.	Bakırköy 11.İcra	2012/24164	100.100	İcra İşlemi başlatılmıştır.
Arnova Tekstil San.Tic.Ltd.Şti.	Bursa 19.İcra	2012/13754	112.652	İcra İşlemi başlatılmıştır.
Arnova Tekstil San.Tic.Ltd.Şti.	Bursa 16.İcra	2012/12377	266.800	İcra İşlemi başlatılmıştır.
Arnova Tekstil San.Tic.Ltd.Şti.	Bursa 5. İcra	2013/2745	219.205	İcra İşlemi başlatılmıştır.
Bıll Beaumont Textiles Lımıted			16.628	Şüpheli hale geldiğinden dolayı karşılık ayrılmıştır.
Lapin Giyim San.Tic.Ltd. Şti.	Kayseri 5.İcra	2014/36	20.092	İcra İşlemi başlatılmıştır.
İpek Tekstil San.Dış Tic.Ltd.Şti.	İstanbul Anadolu 25.İcra	2014/18257	10.642	İcra İşlemi başlatılmıştır.
Fuda International Trading Co.Ltd	North Shield İngiltere	-	54.517	İflas masasına kaydedilmiştir ve karşılık ayrılmıştır
TOPLAM			**1.191.235**	

İşletme tarafından verilen TRİ'ler;

	31.03.2018	**31.12.2017**
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	18.475.384	18.397.284
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine	-	-
Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin 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 İşletmeleri	-	-
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş	-	-
Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	**18.475.384**	**18.397.284**

İşletme'nin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin İşletmenin öz kaynaklarına oranı 31.03.2018 tarihi itibariyle % 24 'dür. (31.12.2017 tarihi itibariyle % 24'dür.)

TRİ'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	**31.12.2017**
TL	18.475.384	18.397.284
Toplam	**18.475.384**	**18.397.284**

Verilen Teminatların Dökümü:

Banka Adı	Verildiği Yer	31.03.2018	31.12.2017
TEB	Bakırköy 2. Asliye Tic.Mahkemesi	15.315	15.315
TEB	Bursa 1. Asliye Tic.Mahkemesi	18.150	18.150
TEB	Kayseri Gümrük Müdürlüğü	-	-
TEB	Kayseri Gümrük Müdürlüğü	36.200	36.200
TEB	Gemlik Gümrük Müdürlüğü	30.405	30.405
TEB	Kayseri Gümrük Müdürlüğü	66.360	66.360
TEB	Mersin Gümrük Müdürlüğü	37.762	37.762
Garanti Bankası	Mersin Gümrük Müdürlüğü	58.066	58.066
Garanti Bankası	Ambarlı Gümrük Müdürlüğü	108.964	108.964
Garanti Bankası	Ambarlı Gümrük Müdürlüğü	26.062	26.062
TEB	Mersin Gümrük Müdürlüğü	78.100	-
İş Bankası	İpotek	18.000.000	18.000.000
	TOPLAM	**18.475.384**	**18.397.284**

NOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar:

	31.03.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	432.173	315.194
Personele Avans Borçları	-	-
Sosyal Güvenlik Kesintileri	233.850	176.776
TOPLAM	**666.023**	**491.970**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar:

	31.03.2018	31.12.2017
Yıllık İzin Karşılığı	480.844	438.481
TOPLAM	**480.844**	**438.481**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 5.001,76 TL'dir. (31 Aralık 2017 – 4.732,48 TL) Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, İşletme'nin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), İşletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Mart 2018 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, İşletme'ye kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Açılış bakiyesi	5.230.940	4.377.600
Hizmet maliyeti	1.174.204	1.497.731
Faiz maliyeti	42.349	141.765
Dönem içinde ödemeler	(198.898)	(171.624)
Aktüeryal kayıp	(513.423)	(614.532)
TOPLAM	**5.735.172**	**5.230.940**

NOT 20- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Personel Ücret Giderleri	2.333.217	1.866.592
Amortisman ve İtfa Giderleri	450.631	534.135
TOPLAM	**2.783.848**	**2.400.727**

NOT 21 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.03.2018	31.12.2017
Devreden KDV	3.670.872	3.387.712
TOPLAM	**3.670.872**	**3.387.712**

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

	31.03.2018	31.12.2017
Kayıtlı sermaye tavanı	30.000.000	30.000.000
Ödenmiş sermaye	10.000.000	10.000.000

Ortaklık Yapısı:	31.03.2018		31.12.2017	
	Hisse Oranı %	**Hisse Tutarı**	**Hisse Oranı %**	**Hisse Tutarı**
Küçükçalık Tekstil San. ve Tic. A.Ş	2,65	264.511	75,23	7.522.610
Diğer-Halka Arz	15,24	1.524.086	24,77	2.477.390
Yaşar Küçükçalık	41,04	4.104.049	0	0
Yılmaz Küçükçalık	41,07	4.107.354	0	0
TOPLAM	**100**	**10.000.000**	**100**	**10.000.000**

Bağlı Ortaklık - (Lüks Gayrimenkul A.Ş.)

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenmiş sermaye	18.215.000	18.215.000
TOPLAM	**18.215.000**	**18.215.000**

Bağlı ortaklık Lüks Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. esas sermaye sistemine tabi olup ödenmiş sermayesi 18.215.000,00 TL'dir. Bağlı ortaklık sermayesi içinde Ana ortaklığın payı % 100'dür.

b) Sermaye Düzeltmesi Farkları:

	31.03.2018	31.12.2017
Sermaye düzeltmesi farkları	1.403.231	1.403.231
TOPLAM	**1.403.231**	**1.403.231**

c) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	51.407.746	51.407.746
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	3.981.924	3.381.789
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(11.157.573)	(10.957.907)
TOPLAM	**44.232.098**	**43.831.628**

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.
Grup'un, 31.03.2018 tarihli bilançosuna göre öz sermayesi aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır.

	31.03.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.388.762	1.388.762
TOPLAM	**1.388.762**	**1.388.762**

e) Geçmiş Yıllar Karları

	31.03.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıl Karları	20.498.932	21.313.370
TOPLAM	**20.498.932**	**21.313.370**

f) Dönem Net Karı / Zararı

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Net Kârı/Zararı	(77.567)	(814.440)
TOPLAM	**(77.567)**	**(814.440)**

g) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.03.2018	31.12.2017
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
TOPLAM	**-**	**-**

NOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

HASILAT	**01.01.2018 31.03.2018**	**01.01.2017 31.03.2017**
Yurt İçi Satışlar	5.240.735	4.204.085
Hizmet Satışları	30.146	5.940
Ticari Mal Satışları	0	2.891
Yurt Dışı Satışlar	7.505.239	4.264.995
Yurt Dışı Ticari Mal Satışlar	0	
Kiralama Gelirleri	1.118.325	816.990
Diğer Gelirler	3.127	0
Satıştan İadeler	(197.899)	(65.886)
Satış İskontoları	0	(136)
Diğer İndirimler	(71.793)	(9.164)
TOPLAM	**13.627.880**	**9.219.715**

SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	**01.01.2018 31.03.2018**	**01.01.2017 31.03.2017**
Satılan Mamuller Maliyeti	8.531.930	5.128.330
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	0	22.715
Satılan Hizmet Maliyeti	92.448	96.300
TOPLAM	**8.624.378**	**5.247.345**

ÜRETİM VE SATIŞ MİKTARLARI	**Üretim (Mt) 01.01.2018 31.03.2018**	**Üretim (Mt) 01.01.2017 31.03.2017**	**Satış (Mt) 01.01.2018 31.03.2018**	**Satış (Mt) 01.01.2017 31.03.2017**
Dokuma Kadife Kumaş	354.441	272.798	387.246	281.470
Örme Kadife Kumaş	152.258	44.287	130.426	57.288
TOPLAM	**506.699**	**317.085**	**517.672**	**338.758**

NOT 24 –PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2018 31.03.2018	**01.01.2017 31.03.2017**
Genel Yönetim Giderleri	2.235.163	1.010.651
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1.017.777	729.593
TOPLAM	**3.252.940**	**1.740.244**

a) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	**01.01.2018 31.03.2018**	**01.01.2017 31.03.2017**
İşçi Ücret ve Giderleri	23.894	20.891
Memur Ücret ve Giderleri	182.172	180.733
Yurtiçi ve Yurtdışı Fuar Giderleri	224.752	107.041
İhracat Komisyon Giderleri	12.809	2.804
İhracat Navlun ve Sigorta Giderleri	370.512	212.796
Çeşitli Giderler	200.683	205.247
Vergi Resim ve Harçlar	2954,54	81
TOPLAM	**1.017.777**	**729.593**

b) Genel Yönetim Giderleri	**01.01.2018 31.03.2018**	**01.01.2017 31.03.2017**
İşçi Ücret ve Giderleri	72.024	12.829
Memur Ücret ve Giderleri	363.002	182.955
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.220.328	452.411
Seyahat Giderleri	49.249	75.906
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	196.167	76.187
Çeşitli Giderler	313.142	193.628
Vergi Resim ve Harçlar	7.993	2.887
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	13.257	13.848
TOPLAM	**2.235.163**	**1.010.651**

NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2018 31.03.2018	**01.01.2017 31.03.2017**
Yurt Dışı Fuar Destekleri	0	0
Çeşitli Olağan Gelir ve Karlar	2.939	14.888
SGK Destek Tutarı	12.711	36.057
Diğer Çeşitli Olağandışı Gelir ve Karlar	121.155	1.558
İşveren Dayanışma ve Yardım Fonu	98.420	89.481
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	0
Sigorta Hasar Tazminat	0	0
Sayım Fazlası Geliri	0	0
TOPLAM	**235.224**	**141.984**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2018 31.03.2018	**01.01.2017 31.03.2017**
Çeşitli Olağan Gider ve Zararlar	2.189	24.862
Ödenen Diğer Ceza ve Tazminatlar	14.653	0
Çeşitli Olağandışı Gider ve Zararlar	5	10.632
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	0	0
Sayım Noksanı Giderleri	0	0
Karşılık Gideri	0	0
Önceki Dönem Gider	0	0
TOPLAM	**16.846**	**35.494**

NOT 26 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Maddi Duran Varlık Satış Karı	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Kaydı	-	-
TOPLAM	**-**	**-**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	-	-
TOPLAM	**-**	**-**

NOT 27- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Faiz Geliri	6.183	9.068
Kambiyo Karları	930.245	387.170
İhracat Kur Farkları Geliri	0	203.190
Borç Senetleri Reeskont Faiz Geliri	799.491	177.823
Önceki Yıl Alacak Senetleri Reeskontu	0	469.011
TOPLAM	**1.735.919**	**1.246.262**

b) Finansman Giderleri

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Kambiyo Zararları	2.675.764	2.111.031
İhracat Kur Farkları Gider		31.935
Alacak Senetleri Reeskont Faizi Gideri	777.998	519.659
Önceki Yıl Borç Senet Reeskont Faizi		107.701
Faiz Giderleri	263.459	271.735
TOPLAM	**3.717.221**	**3.042.061**

NOT 28 – VERGİLER

a) Kurumlar Vergisi:
Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri ve alacakları aşağıdaki gibidir;

Cari Vergi Yükümlülüğü

	31.03.2018	**31.03.2017**
Kurumlar Vergisi Karşılığı	288.084	248.313
Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar	1.366	1.074
Ödenecek / İade Kurumlar Vergisi	**286.718**	**247.239**

Cari dönem vergisi bağlı ortaklığa aittir.

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle Grup'un gelir tablosuna yansıyan gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri / (geliri)

	01.01.2018 31.03.2018	**01.01.2017 31.03.2017**
Cari kurumlar vergisi	(288.084)	(248.313)
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	222.879	63.652
Toplam	**(65.205)**	**(184.661)**

b) Geçerli Olan Kurumlar Vergisi oranları:

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.
Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde satılması sonucu oluşan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında aynca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

c) Kar Dağıtımı:

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

d) Transfer Fiyatlandırması:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13'üncü maddesi 1 Ocak 2007 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal ve hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Transfer fiyatlaması ile ilgili hükümlerin 1 Ocak 2007 tarihi itibariyle yürürlüğe girmesinden sonra uygulamaya açıklık getirmek amacıyla Maliye Bakanlığı tarafından 18 Kasım 2007 tarihinde Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No:1) yayımlanmıştır.

e) Gelir Vergisi Stopajı:
Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı İşletmelerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Dağıtılan karlar için gelir vergisi stopajı %15 olarak hesaplanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kâr payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

f) İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması:
2009/15199 ve 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararlar kapsamında Büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Teşvik belgesinde belirtilen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılana kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı eksik ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Aynı karar kapsamında alınan yatırım teşvik belgeleri gereğince KDV ve gümrük vergisi teşvikinden de yararlanılmaktadır.

g) Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır.

31.03.2017 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir.

Vergi matrahı ve 31 Mart 2018 tarihindeki TL'nin satın alım gücü temel alınarak raporlanmış TMS/TFRS değerleri arasındaki farklar;

Varlıklar/Yükümlülükler	**Geçici Farklar**		**Vergi Varlığı /Yükümlülüğü**	
	31.03.2018	**31.12.2017**	**31.03.2018**	**31.12.2017**
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	113.571	113.571	24.986	24.986
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.674.702	(1.288.247)	334.940	(257.649)
Kredi Değerleme farkları	(5.646)	-3.282	(1.242)	-722
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7.069.064	6.050.669	1.413.813	1.210.134
Kullanılmayan İzin Ücret Karşılığı	480.843	438.481	96.169	87.696
Ticari Alacak ve Borçlar Değerleme Farkı	235.279	227.289	51.761	50.004
Diğer	2.582	2.582	568	568
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Farkı	-	(23.959.374)	-	(4.791.875)
Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri -Net	9.570.395	(18.418.311)	1.920.995	(3.676.859)
M.D.V Yeniden Değerleme Farkları	(78.346.793)	(51.407.745)	(15.669.359)	(10.281.549)
Tanımlanmış Fayda Planları	(3.882.376)	(3.381.789)	(776.475)	(676.357)
Toplam :	**(72.658.774)**	**(73.207.845)**	**(14.524.839)**	**(14.634.765)**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri	**31.03.2018**	**31.12.2017**
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(14.634.765)	(14.761.975)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	222.879	451.775
Kapsamlı Gelire İlişkin Ertelenmiş Vergi	(112.953)	(324.565)
Kapanış bakiyesi	**(14.524.839)**	**(14.634.765)**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2018	**31.12.2017**
Muhasebe Karı	**1.304.257**	**4.789.464**
Yerel Vergi Oranı üzerinden hesaplanan vergi	540.190	957.893
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	45.478	(49.022)
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(43.758)	(4.474)
KVK 9 Geçmiş yıllar Mali Zarar Etkisi	(253.826)	-
Kurumlar vergisi karşılığı	**288.084**	**904.397**

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

31 Mart 2018 tarihinde hisse başına zarar 0,0078 TL ‘dir.

(31 Mart 2017 tarihinde hisse başına kar 0,03582 TL ‘dir.)

NOT 30- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu:

	Cari Dönem (31.03.2018)					Önceki Dönem (31.12.2017)				
	TL karşılığı	ABD Doları	AVRO	GBP	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	AVRO	GBP	Diğer
1- Ticari Alacaklar	9.148.196	1.292.970	654.649	154.557	-	7.029.123	1.134.778	460.179	132.062	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka hesapları dahil)	1.751.340	37.534	329.365	0,65	-	2.963.112	100.326	572.405		-
2b. Parasal olmayan Finansal varlıklar	447.664	77.075	29.277	-	-	169.048	10.491	28.606	-	0
3. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.347.200	1.407.579	1.013.290	154.558		10.161.283	1.245.595	1.061.190	132.062	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)		-	-	-	-	-	-	-	-	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	11.347.200	1.407.579		154.558	-	10.161.283	1.245.595	1.061.190	132.062	-
10. Ticari Borçlar	52.070	67	10.624	-	-	46.361	67	10.192	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	20.555.935	128.000	4.111.804		-	20.873.838	331.041	4.337.806		-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	433.096	99.064	8.450	285	-	634.011	122.990	37.361	51	-
12b.parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	21.041.102	227.131	4.130.878	285	-	21.554.210	454.098	4.385.359	51	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	13.463.657	384.000	2.449.612		-	12.532.331	384.000	2.449.612		-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	13.463.657	384.000	2.449.612		-	12.532.331	384.000	2.449.612		-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	34.504.759	611.131	6.580.490	285	-	34.086.541	838.098	6.834.971	51	-
19. Bilânço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(2.025.472)	(512.000)	-	-	-	(2.418.368)	(640.000)	-	-	-
19a.Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülükler tutarı	2.025.472	512.000		-	-	2.418.368	640.000		-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(21.132.087)	1.308.448	(6.580.490)	154.273	-	(21.506.890)	1.047.497	(5.773.782)	132.011	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7b.23) (1+2a+5+6a–10–11-12a–14–15-16a)	(23.605.223)	719.373	(5.596.476)	154.273	-	(24.094.306)	397.006	(5.802.388)	132.011	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat *	7.505.239	829.175	750.372	174.213	-	22.084.152	3.225.725	1.891.670	531.782	-
24. İthalat *	456.820	89.563	21.022		-	1.028.739	171.845	96.098		-

NOT 31- BİLÂNÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Mali tablolar 10.05.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 32- FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARİYLE MARUZ KALINAN KREDİ RİSKLERİ

CARİ DÖNEM (31.03.2018)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	648.601	15.212.413		461.655	2.793.516	2.410
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-				-	-
A. Vadesi Geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	648.601	15.212.413			2.793.516	2.410
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-				-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı.	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	1.191.235	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	(1.191.235)	-	-	-	-
Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
(Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilânço dışı kredi riski içeren unsurlar.	-	-	-	-	-	-

ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2017)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	461.570	13.420.239	-	629.686	3.563.929	5.788
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi Geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	461.570	13.420.239	-	629.686	3.563.929	5.788
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı.	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	1.191.235	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	(1.191.235)	-	-	-	-
Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
(Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilânço dışı kredi riski içeren unsurlar.	-	-	-	-	-	-

VADESİ GEÇMİŞ ANCAK DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMAMIŞ VARLIKLARIN YAŞLARINA İLİŞKİN TABLO:

Cari dönem (31.03.2018)	**Alacaklar**		**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**	**Diğer**
	Ticari Alacaklar	**Diğer Alacaklar**			
Vadesi üzerinden 1–30 gün geçmiş	-	192.670	2.793.516	-	-
Vadesi üzerinden 1–3 ay geçmiş	-	253.599	-	-	-
Vadesi üzerinden 3–12 ay geçmiş	-	15.386	-	-	-
Vadesi üzerinden 1–5 yıl geçmiş	-		-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Önceki dönem (31.12.2017)	**Alacaklar**		**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**	**Diğer**
	Ticari Alacaklar	**Diğer Alacaklar**			
Vadesi üzerinden 1–30 gün geçmiş	-	153.891	3.563.929	-	-
Vadesi üzerinden 1–3 ay geçmiş	-	465.601	-	-	-
Vadesi üzerinden 3–12 ay geçmiş	-	10.194	-	-	-
Vadesi üzerinden 1–5 yıl geçmiş	-		-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Likidite Riskine İlişkin Tablo
Cari Dönem (31.03.2018)

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3–12 ay arası (II)	1–5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler		**0**				
Banka kredileri	**34.601.399**	34.601.399	4.962.938	16.174.804	13.463.657	
Borçlanma senedi ihraçları		0				
Finansal kiralama yükümlülükleri		0				
Ticari Borçlar		0				
Diğer Borçlar		0				
Vs		0				
Grup likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülükler kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımına ilişkin tabloya aşağıda ayrıca yer verilmiştir						

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		0				
Banka kredileri		0				
Borçlanma senedi ihraçları		0				
Finansal kiralama yükümlülükleri		0				
Ticari Borçlar	**5.031.083**	5.031.083	4.075.606	955.477		
Diğer Borçlar	**229.246**	229.246	229.246			
Vs		0				

Beklenen (veya sözleşme uyarınca) Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3–12 ay arası	1–5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev finansal yükümlülükler (Net)	-	0	-	-	-	-
Türev nakit girişler	-	0	-	-	-	-
Türev nakit çıkışlar	-	0	-	-	-	-

Likidite Riskine İlişkin Tablo

Önceki Dönem
(31.12.2017)

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit Çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3–12 ay arası (II)	1–5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	**33.511.757**	33.511.757	2.084.615	18.894.811	12.532.331	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar		-	0	0	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-
Vs	-	-	-	-	-	-
Grup likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülükler kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımına ilişkin tabloya aşağıda ayrıca yer verilmiştir						

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						
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	**4.227.043**	4.227.043	3.550.716	676.327	-	-
Diğer Borçlar	**302.792**	302.788	302.788	-	-	-
Vs	-	-	-	-	-	-

Beklenen (veya sözleşme uyarınca) Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3–12 ay arası	1–5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev finansal yükümlülükler (Net)	-	0	-	-	-	-
Türev nakit girişler	-	0	-	-	-	-
Türev nakit çıkışlar	-	0	-	-	-	-

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU		
Cari Dönem (31.03.2018)		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları Net varlık/yükümlülüğü	130.845	(130.845)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	130.845	(130.845)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro Net varlık/yükümlülüğü	(658.049)	658.049
5- Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(658.049)	658.049
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer Döviz Net varlık/yükümlülüğü	85.890	(85.890)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	85.890	(85.890)
TOPLAM (3+6+9)	**(441.314)**	**441.314**

Önceki Dönem (31.12.2017)		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları Net varlık/yükümlülüğü	104.750	(104.750)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	104.750	(104.750)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro Net varlık/yükümlülüğü	(577.378)	577.378
5- Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(577.378)	577.378
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer Döviz Net varlık/yükümlülüğü	67.416	(67.416)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	67.416	(67.416)
TOPLAM (3+6+9)	**(405.212)**	**405.212**

FAİZ POZİSYONU TABLOSU

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2018	**31.12.2017**
Sabit faizli finansal araçlar		**25.698.944**	**26.782.083**
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	2	2
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	20.806	20.806
Finansal yükümlülükler (Not 8)		25.678.136	28.864.912
Değişken faizli finansal araçlar		8.923.263	4.646.845
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler (Not 8)		8.923.263	4.646.845

NOT 33- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.