ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.

01 OCAK – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU **1-2**

KAR VEYA ZARAR TABLOLARI **3**

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI **4**

NAKİT AKIŞ TABLOLARI **5**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR **6-71**

ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.
30.09.2018 TARİHİ İTİBARİYLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Denetimden Geçmemiş 30.09.2018 TL	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017 TL
VARLIKLAR		**87.288.108**	**86.519.466**
DÖNEN VARLIKLAR		**10.831.323**	**9.972.685**
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	603.416	436.992
Ticari Alacaklar	7	9.691.918	6.855.756
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	9.492.652	6.015.527
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	199.265	840.229
Diğer Alacaklar	9	423.088	367.660
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	362.449	342.182
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	60.640	25.478
Stoklar	10	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	12	27.797	2.257.374
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	--	2.177.412
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	27.797	79.962
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	243	210
Diğer Dönen Varlıklar	29	84.861	54.693
ARA TOPLAM		**10.831.323**	**9.972.685**
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**10.831.323**	**9.972.685**
DURAN VARLIKLAR		**76.456.785**	**76.546.781**
Diğer Alacaklar	**9**	2.000	--
Finansal Yatırımlar	4	76.272.789	76.272.789
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	76.272.789	76.272.789
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar	4	76.272.789	76.272.789
Maddi Duran Varlıklar	14	42.267	71.291
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	139.729	202.701
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**76.456.785**	**76.546.781**
TOPLAM VARLIKLAR		**87.288.108**	**86.519.466**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.
30.09.2018 TARİHİ İTİBARİYLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Denetimden Geçmemiş 30.09.2018 TL	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017 TL
KAYNAKLAR		**87.288.108**	**86.519.466**
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**2.103.401**	**2.630.938**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	--	--
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	47	--	--
Ticari Borçlar	7	110.819	251.279
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	--	104.137
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	110.819	147.142
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	157.421	295.641
Diğer Borçlar	9	260.211	51.780
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	168.958	23.180
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	91.253	28.600
Ertelenmiş Gelirler	12	15.658	593.714
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	6	--	556.711
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	15.658	37.003
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.306.335	1.306.335
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	26.724	26.724
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.279.611	1.279.611
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	252.957	132.189
ARA TOPLAM		**2.103.401**	**2.630.938**
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**2.103.401**	**2.630.938**
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**88.969**	**79.249**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	--	--
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	47	--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	79.196	45.181
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	79.196	45.181
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	9.773	34.068
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**88.969**	**79.249**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**2.192.370**	**2.710.187**
ÖZKAYNAKLAR		**85.095.738**	**83.809.279**
Ödenmiş Sermaye	30	49.992.100	49.992.100
Sermaye Düzeltme Farkları	30	6.517.309	6.517.309
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	30	22.724	22.724
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	(48.243)	(48.243)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(48.243)	(48.243)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(48.243)	(48.243)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	653	653
Yasal Yedekler	30	653	653
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	30	27.324.736	25.932.377
Net Dönem Karı veya Zararı	41	1.286.459	1.392.359
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**85.095.738**	**83.809.279**
TOPLAM KAYNAKLAR		**87.288.108**	**86.519.466**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.
01.01.2018-30.09.2018 TARİHİ İTİBARİYLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Denetimden Geçmemiş 01.01.2018-30.09.2018 TL	Cari Dönem Denetimden Geçmemiş 01.07.2018-30.09.2018 TL	Geçmiş Dönem Denetimden Geçmemiş 01.01.2017-30.09.2017 TL	Geçmiş Dönem Denetimden Geçmemiş 01.07.2017-30.09.2017 TL
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	31	1.097.541	388.060	1.184.410	392.556
Satışların Maliyeti	31	--	--	--	--
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		**1.097.541**	**388.060**	**1.184.410**	**392.556**
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		**1.097.541**	**388.060**	**1.184.410**	**392.556**
BRÜT KAR (ZARAR)		**1.097.541**	**388.060**	**1.184.410**	**392.556**
Genel Yönetim Giderleri	33	(1.608.219)	(494.050)	(1.336.808)	(157.910)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	678.601	601.598	820.079	(66.789)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	(81.866)	(23.991)	(540.872)	(112.870)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		**86.057**	**471.617**	**126.809**	**126.809**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	31.025	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		**117.082**	**471.617**	**126.809**	**54.987**
Finansman Gelirleri	37	1.506.838	146.136	955.262	26.919
Finansman Giderleri	37	(361.755)	(11.213)	(396.224)	(153.589)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		**1.262.165**	**606.540**	**685.847**	**(71.683)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		**24.294**	**5.830**	**(82.243)**	**(6.433)**
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	24.294	5.830	(82.243)	(6.433)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		**1.286.459**	**612.370**	**603.604**	**(78.116)**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		**--**	**--**	**--**	**--**
DÖNEM KARI (ZARARI)		**1.286.459**	**612.370**	**603.604**	**(78.116)**
Pay Başına Kazanç		**0,03**	**0,01**	**0,01**	**1,00**
Pay Başına Kazanç	41	0,03	0,01	0,01	1,00
Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,03	0,01	0,01	1,00
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,03	0,01	0,01	(0,00)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	--	--	--	1,00
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			--		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**--**	**--**	**--**	**--**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	38	--	--	--	--
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**--**	**--**	**--**	**--**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**1.286.459**	**612.370**	**603.604**	**(78.116)**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.
30.09.2018 TARİHİ İTİBARİYLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar		
Özkaynaklar Değişim Tablosu	**Dipnot Referansları**	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltmesi Farkları**	**Pay İhraç Primleri/ İskontoları**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**	**Net Dönem Karı Zararı**	**Toplam Özkaynaklar**
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2018)		**49.992.100**	**6.517.309**	**22.724**	**(48.243)**	**653**	**25.932.377**	**1.392.359**	**83.809.279**
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--		--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		**49.992.100**	**6.517.309**	**22.724**	**(48.243)**	**653**	**25.932.377**	**1.392.359**	**83.809.279**
Transferler	41	--	--	--	--	--	1.392.359	(1.392.359)	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	**41**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**1.286.459**	**1.286.459**
Dönem Karı (Zararı)	41	--	--	--	--	--	--	1.286.459	1.286.459
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	41	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Arttırımı	30	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Azaltımı	30	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Avansı	30	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	30	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (30.09.2018)		**49.992.100**	**6.517.309**	**22.724**	**(48.243)**	**653**	**27.324.736**	**1.286.459**	**85.095.738**
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2017)		**49.992.100**	**6.517.309**	**22.724**	**(51.674)**	**653**	**21.971.825**	**3.960.552**	**82.413.489**
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--		--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		**49.992.100**	**6.517.309**	**22.724**	**(51.674)**	**653**	**21.971.825**	**3.960.552**	**82.413.489**
Transferler	41	--	--	--	--	--	3.960.552	(3.960.552)	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	**41**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**603.604**	**603.604**
Dönem Karı (Zararı)	41	--	--	--	--	--	--	603.604	603.604
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	41	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Arttırımı	30	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Azaltımı	30	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Avansı	30	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	30	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (30.09.2017)		**49.992.100**	**6.517.309**	**22.724**	**(51.674)**	**653**	**25.932.377**	**603.604**	**83.017.093**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.
01.01.2018-30.09.2018 TARİHİ İTİBARİYLE DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Denetimden Geçmemiş 01.01.2018 30.09.2018 TL	Cari Dönem Denetimden Geçmemiş 01.01.2017 30.09.2017 TL
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**176.044**	**178.885**
Dönem Karı (Zararı)		**1.286.459**	**603.604**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	1.286.459	603.604
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**140.136**	**(97.501)**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14	101.616	72.412
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	34	28.800	--
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	34	28.800	--
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	25	34.015	(252.157)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	34.015	(252.157)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	40	(24.295)	82.243
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		--	1
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(1.250.518)**	**(328.762)**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(2.864.962)	(2.658.328)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(3.477.126)	(2.264.836)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	612.164	(393.492)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(57.429)	408.615
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(20.267)	528.690
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(37.162)	(120.075)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	2.229.577	(1.376.842)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(140.460)	(423.244)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(104.137)	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(36.323)	(423.244)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(138.220)	68.561
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	208.431	3.543.710
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	145.778	3.535.879
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	62.653	7.831
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(578.056)	60.922
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	29	90.601	47.844
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	(30.168)	(23.666)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	120.769	71.510
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(33)**	**1.544**
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(33)	1.544
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(9.620)**	**(5.933)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(5.933)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	--	(5.933)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**--**	**(130.031)**
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	--	(130.031)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		**166.424**	**42.921**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		**166.424**	**42.921**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**53**	**436.992**	**495.141**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**53**	**603.416**	**538.062**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

a) Genel Bilgi

Escort Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin ana faaliyet konusu; bilgisayar, bilgisayar yazıcıları, her türlü elektronik ve elektrikli malzemeler, makine ve cihazlar ile bunların yedek parçalarını almak, montajını gerçekleştirmek, satmak, ihraç ve ithal etmek, bilgisayar programları hazırlamak, satın almak, ithal ve ihraç etmek ve aynı alanlarda faaliyet gösteren şirketler ile teknolojik danışmanlık ve yazılım alanlarında faaliyet gösteren şirketlere iştirak etmek.

Şirket faaliyetini İstanbul'da gerçekleştirmektedir.

Şirket'in adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	Atakan Sokak No: 14 Mecidiyeköy, Şişli – İSTANBUL
Kuruluş Yılı	1994
Ticaret Sicil Numarası	334423-282005
Vergi Dairesi	Büyük Mükellefler
Vergi Numarası	377 004 8284
Telefon - Faks	0 212 340 60 00 0 212 212 07 62
İnternet Adresi	www.escort.com.tr

30.09.2018 tarihi itibariyle şirkette çalışan personel sayısı 9'dür. (31 Aralık 2017: 9)

b) Sermaye Yapısı

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 49.992.100 TL'dir.

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018		**31.12.2017**	
	Pay Oranı (%)	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı**
Halil İbrahim Özer	34,99%	17.491.350	55,53%	27.758.181
Halka Açık Olan Kısım	63,60%	31.795.076	43,06%	21.528.245
Ayten Özer	1,32%	660.134	1,32%	660.134
Diğer	0,09%	45.540	0,09%	45.540
Toplam		**49.992.100**		**49.992.100**

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

c) İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının unvanları, faaliyet konuları ve iş merkezleri aşağıda açıklanmıştır.

30.09.2018		
Unvanı	**Faaliyet Konusu**	**İş Merkezi**
Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic.A.Ş.	Yazılım ve Tasarım Geliştirme	İstanbul-Türkiye
Bilgera Yazılım A.Ş	Yazılım	İstanbul-Türkiye
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	Toshiba Ürünlerinin Satışı	İstanbul-Türkiye
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık Ve Tic. A.Ş.	Hizmet	İstanbul-Türkiye
Nar Teknoloji A.Ş.	Teknolojik Ürünler	İstanbul-Türkiye
Alesta Elektronik Yatırım A.Ş.	Yatırım İşletmesi	İstanbul-Türkiye

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının pay oranları aşağıda açıklanmıştır.

30.09.2018	**Doğrudan (%)**	**Dolaylı (%)**	**Toplam**
Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic. A.Ş.	5,00	23,00	28,00
Bilgera Yazılım A.Ş.	80,00	--	80,00
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	50,00	--	50,00
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık ve Tic.A.Ş.	40,00	--	40,00
Nar Teknoloji Anonim Şirketi	40,00	--	40,00
Alesta Elektronik Yatırım A.Ş.	100,00	--	100,00

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

c) İştirak ve Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

31.12.2017		
Unvanı	**Faaliyet Konusu**	**İş Merkezi**
Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic.A.Ş.	Yazılım ve Tasarım Geliştirme	İstanbul-Türkiye
Bilgera Yazılım A.Ş	Yazılım	İstanbul-Türkiye
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	Toshiba Ürünlerinin Satışı	İstanbul-Türkiye
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık Ve Tic. A.Ş.	Hizmet	İstanbul-Türkiye
Nar Teknoloji A.Ş.	Teknolojik Ürünler	İstanbul-Türkiye
Alesta Elektronik Yatırım A.Ş.	Yatırım İşletmesi	İstanbul-Türkiye

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının pay oranları aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2017	Doğrudan (%)	Dolaylı (%)	Toplam
Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic. A.Ş.	5,00	23,00	28,00
Bilgera Yazılım A.Ş.	80,00	--	80,00
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	50,00	--	50,00
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık ve Tic.A.Ş.	40,00	--	40,00
Nar Teknoloji Anonim Şirketi	40,00	--	40,00
Alesta Elektronik Yatırım A.Ş.	100,00	--	100,00

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

d) Grup Yapısındaki Değişiklikler

(**30.09.2018:** Yoktur).

31.12.2017

Şirket 07.03.2017 tarihinde sahibi olduğu ve gerçeğe uygun değeri sıfır (0) olan T- Bilgi Teknolojileri Kaynak ve Hizmet Yönetim A.Ş. hisseleri "0" bedel ile devretmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. 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.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur. Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nın tebliğlerine uygun olarak, Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, maddi duran varlıklardaki ömür farklılıklarının ve kıst amortisman uygulamasının etkilerinin yansıtılması, ertelenmiş vergi, alıcı ve satıcı hesapların üzerinden hesaplanan reeskont gelir ve giderlerinin hesaplara yansıtılması, satış dönemsellik düzeltmesinin hesaplara yansıtılması, kıdem tazminatı karşılığının "Projeksiyon Metodu" kullanılarak yansıtılması ve değerini yitirmiş ve hareket görmeyen envanter için değer düşüklüğü karşılığının kayıtlara yansıtılmasından oluşmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Mali tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.3) İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.5) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Şirket "TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar" standardı uyarınca kendisini yatırım işletmesi olarak tanımlamış ve standart hükmü uyarınca iştirak ve bağlı ortaklıklarındaki yatırımlarının gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

Şirket 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren hesap döneminde konsolide edilen ve Şirketin %100 sermayesine sahip olduğu "Alesta Elektronik Yatırım A.Ş.'ni (kendisi "TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar" standardı uyarınca yatırım işletmesidir.) 31 Aralık 2016 döneminde sona erene hesap döneminde muhasebe politikası değişikliğine giderek konsolide etmemiş ve bu bağlı ortaklık yatırımlarının gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmüştür. Bu muhasebe politikası değişikliğinin toplam etki tutarı olan 367.061 TL 01 Ocak 2015 döneminde birikmiş kar / (zarar) hesabından düzeltilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Konsolidasyon Esasları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardına göre yatırım işletmesi (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden, (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir. İşletme, yukarıdaki tanımı karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır: (a) Birden fazla yatırıma sahiptir, (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir, (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir.

Şirket, yukarıdaki şartları sağladığı için TFRS 10 uyarınca bağlı ortaklıklarını konsolide etmemekte ve bağlı ortaklıkları ve iştirakindeki yatırımlarının gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.5.1) Hasılat

Satış gelirleri, ürün ile ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağının muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup satışları vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır (Dipnot 31).

Faiz geliri, etkin faiz yöntemine göre kaydedilmektedir.

2.5.2) Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir (Dipnot 10).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.3) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Grup sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Grup'un iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup'un yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 6).

2.5.4) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismana tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Arsaların, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismana tabi tutulmaz.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismana tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar kalemi altında takip edilmektedir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranları
Binalar	6-50	% 2 - % 17
Makine ve Cihazlar	5-10	% 20 -% 10
Demirbaşlar	3-20	%5 - %33
Taşıtlar	5	%20
Özel Maliyetler	5	%20

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şeklide amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismana tabi tutulurlar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.4) Maddi duran varlıklar (devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibariyle indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 37).

2.5.5) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranları
Haklar	5 - 15	% 6,6 - % 20
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 - 5	% 20 - % 33

2.5.6) Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 40) dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.6) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Grup tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Grup'asağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.5.7) Finansal araçlar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Grup'un herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir.

2.5.8) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.5.9) Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.10) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 25). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.5.11) Kiralama işlemleri

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismana tabi tutulur. Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.5.12) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 27).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.13) Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 27).

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 47).

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilir.

2.5.14) Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, makul değerleriyle finansal tablolara kaydedilmekte ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir (Dipnot 7).

2.5.15) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranlan ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 40). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemden kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibariyle yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 40).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.15) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır

2.5.16) Netleştirme/ mahsup

İçerik ve tutar itibariyle önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibariyle toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.5.17) Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile, müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir (Dipnot 7).

2.5.18) Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.5.19) 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 (Dipnot 50).

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.20) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları 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. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.5.21) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır. Bkz. Not: "2.4) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler"

2.5.22) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in kendi faaliyetleri ve girişim sermayesi olarak yatırım yaptığı şirket faaliyetlerine paralel olarak belirlenmiştir (Dipnot 5).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	*Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi* [1]
TMS 7 (Değişiklikler)	*Açıklama Hükümleri* [1]
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	*TFRS 12* [1]

[1] 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Şirketin konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Şirket'in finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, krediler ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Şirket, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirketin konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Şirket'in TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirketin konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	*Finansal Araçlar* [1]
TFRS 15	*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat* [1]
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	*Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları*
TFRS 2 (Değişiklikler)	*Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi* [1]
TFRS Yorum 22	*Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli* [1]
TMS 40 (Değişiklikler)	*Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi* [1]
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	*TFRS 1* [1]*, TMS 28* [1]
TMS 28 (Değişiklikler)	*İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar* [2]

[1] 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
[2] 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirde sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemelerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

Şirket yönetimi, Şirketin 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Şirketin konsolide finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

<u>Sınıflandırma ve Ölçüm</u>

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, finansal kiralama alacakları ve inşaat sözleşmeleri uyarınca müşterilerden olan alacak tutarları TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Şirket, ticari alacakları, finansal kiralama alacakları ve inşaat sözleşmeleri uyarınca müşterilerden olan alacaklar için TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'ün temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Satışla ilişkilendirilen garantiler ayrı olarak satın alınamamaktadır. Bu garantiler, ürünlerin üzerinde mutabakata varılan şartnamelere uygunluğuna dair bir güvence sağlamaktadırlar. Bu doğrultuda, Şirket, mevcut muhasebe işlemleriyle tutarlı olan TMS 37 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar uyarınca ürünlerin güvencesinden sorumlu olmaya devam edecektir.

Konutların inşaasına ilişkin olarak, yöneticiler özellikle TFRS 15'in, değişiklik ilkelerinden doğan sözleşme birleşme ve değişiklikleri, değişken bedel ile ve malların veya hizmetlerin kontrolü müşteriye devrinin gerçekleştiği zaman ile ilişkili ödemelerin gerçekleştiği zaman arasındaki zamanlama farkı bilhassa göz önünde bulundurulduğunda sözleşmede önemli bir finansman bileşeni olup olmadığının tespiti konularında sunduğu rehberi değerlendirmiştir. Şirket tarafından yapılan inşaat süresince varlıkların kontrolünün müşteride olmasından dolayı, yöneticiler, söz konusu inşaat sözleşmelerinden elde edilen hasılatın zamana yayılır bir şekilde finansal tablolara alınması gerektiğine karar vermiştir. Ayrıca, yöneticiler, edim yükümlülüklerinin tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için halihazırda kullanılan girdi yönteminin, TFRS 15 kapsamında da uygunluğunu devam ettireceğini düşünmektedir.

Yazılım hizmetlerinin kurulumuna ilişkin ise, yöneticiler, söz konusu edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirildiğini gözlemlemiştir ve bu yükümlülüklerinin tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için halihazırda kullanılan yönteminin, TFRS 15 kapsamında da uygunluğunu sürdüreceğini düşünmektedir.

Grubun hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Şirketin finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin oluştuğu durumlara yöneliktir:

Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9'un etkiler dışında, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkını Kâr Veya Zarara Yansıtılan Yatırımlar

30.09.2018	Şirket Değerleme Rapor Tarihi	Değeri (**)	Pay Yüzdesi	Gerçeğe Uygun Değeri
Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic.A.Ş.	--	140.461.473	5,00	7.023.074
Bilgera Yazılım A.Ş.	--	16.502.714	80,00	13.202.171
Tnb Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	--	18.199.105	50,00	9.099.553
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık ve Tic.A.Ş.	--	10.002.410	40,00	4.000.964
Nar Teknoloji Anonim Şirketi	--	1.419.747	40,00	567.899
Alesta Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	42.379.129	100,00	42.379.129
Toplam		**228.964.578**		**76.272.789**

(**) Şirket önceki yıllarda iştirak ve bağlı ortaklıklarının gerçeğe uygun değerini uzman kuruluşlara yaptırmak suretiyle tespit ettirmiştir. Ancak 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle iştirak ve bağlı ortaklıklarının gerçeğe uygun değerini Şirket tespit etmiştir. Uzman kuruluş raporu bulunmamaktadır.

31.12.2017	Şirket Değerleme Rapor Tarihi	Değeri (**)	Pay Yüzdesi	Gerçeğe Uygun Değeri
Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic.A.Ş.	--	140.461.473	5,00	7.023.074
Bilgera Yazılım A.Ş.	--	16.502.714	80,00	13.202.171
T Bilgi Teknolojileri Kaynak ve Hizmet Yönetimi A.Ş. (*)	--	--	77,78	--
Tnb Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	--	18.199.105	50,00	9.099.553
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık ve Tic.A.Ş.	--	10.002.410	40,00	4.000.964
Nar Teknoloji Anonim Şirketi	--	1.419.747	40,00	567.899
Alesta Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	42.379.129	100,00	42.379.129
Toplam		**228.964.578**		**76.272.789**

(*) Bedelsiz olarak satılmıştır.

(**) Şirket önceki yıllarda iştirak ve bağlı ortaklıklarının gerçeğe uygun değerini uzman kuruluşlara yaptırmak suretiyle tespit ettirmiştir. Ancak 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle iştirak ve bağlı ortaklıklarının gerçeğe uygun değerini Şirket tespit etmiştir. Uzman kuruluş raporu bulunmamaktadır.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkını Kâr Veya Zarara Yansıtılan Yatırımlar (Devamı)

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtılan yatırımların hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

30.09.2018	Dönem Başı	Alışlar	Satışlar	Taahhüt Kapaması	GUD Kayıpları	GUD Kazançları	Dönem Sonu
Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic.A.Ş.	3.931.118	--	--	--	--	3.091.956	7.023.074
Bilgera Yazılım A.Ş.	18.422.158	--	--	--	(5.219.986)	--	13.202.171
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	9.160.877	--	--	--	(61.324)		9.099.553
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık ve Tic.A.Ş.	4.538.019	--	--	--	(537.055)	--	4.000.964
Nar Teknoloji Anonim Şirketi	1.727.204		--	--	(1.159.305)	--	567.899
Alesta Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş.	37.295.517					5.083.612	42.379.129
Toplam	**75.074.892**	**--**	**--**	**--**	**(6.977.670)**	**8.175.568**	**76.272.789**

31.12.2017	Dönem Başı	Alışlar	Satışlar	Taahhüt Kapaması	GUD Kayıpları	GUD Kazançları	Dönem Sonu
Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic.A.Ş.	3.931.118	--	--	--	--	3.091.956	7.023.074
Bilgera Yazılım A.Ş.	18.422.158	--	--	--	(5.219.986)	--	13.202.171
T Bilgi Teknolojileri Kaynak ve Hizmet Yönetimi A.Ş. (*)	--	--	--	--	--		--
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	9.160.877	--	--	--	(61.324)		9.099.553
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık ve Tic.A.Ş.	4.538.019	--	--	--	(537.055)	--	4.000.964
Nar Teknoloji Anonim Şirketi	1.727.204		--	--	(1.159.305)	--	567.899
Alesta Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş.	37.295.517					5.083.612	42.379.129
Toplam	**75.074.892**	**--**	**--**	**--**	**(6.977.670)**	**8.175.568**	**76.272.789**

(*) Bedelsiz olarak satılmıştır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2017 – Yoktur.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Şirketin ilişkili kuruluşlardan kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Unica Teknoloji Yönetim Dan. Tic. A.Ş.	161.420	138.718
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	1.852.263	--
Bilgera Yazılım A.Ş.	559.135	468.920
Nar Motorlu Araçlar ve Turizm A.Ş.	338.727	1.540
Teknoban Telekomünikasyon Tekn.A.Ş.	--	254.495
Turera Teknolojik Ürünler A.Ş.	2.628	--
Veriban Elektronik veri İşleme ve Saklama Hiz.A.Ş.	80.160	28.037
İntegreen Yenilenebilir Enerji Sistemleri A.Ş.	1.443.436	4.667.317
Nar Teknoloji Yatırım A.Ş.	--	406.159
T Bilgi Teknolojileri Kaynak ve Hizmet Yönetim A.Ş.	2.077.748	--
Günar Enerji A.Ş.	--	11.000
Alesta Elektronik Teknoloji Yatırımları A.Ş.	2.977.136	
Kaynar Enerji A.Ş.	--	11.000
Denar Enerji A.Ş.	--	11.000
Yapım Elektrik Inşaat Sanayi ve Ticaret A.S.	--	17.340
Toplam	**9.492.652**	**6.015.527**

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirketin ilişkili kuruluşlardan kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Koos Teknoloji Servis A.Ş.	--	26.299
Nar Teknoloji A.Ş.	--	77.838
Toplam	**--**	**104.137**

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirketin ilişkili kuruluşlardan kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
H.İbrahim Özer	20.267	--
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık Tic. A.Ş.	342.182	342.182
Toplam	**362.449**	**342.182**

d) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirketin ilişkili kuruluşlara kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Uğur Kumru	168.958	23.011
Umut Sevin	--	169
Toplam	**168.958**	**23.180**

d) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirketin ilişkili kuruluşlara kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	--	2.175.132
Avantaj İnteraktif Hizmetleri A.Ş.	--	2.280
Toplam	**--**	**2.177.412**

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Şirketin ilişkili kuruluşlara kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Alesta Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	556.711
Toplam	**--**	**556.711**

e) Alışlar

Şirketin ilişkili kuruluşlardan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Bilgera Yazılım A.Ş	5.400	20.700	5.400	--
Nar Yatırım A.Ş.	607.068	360.000	202.356	360.000
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	45.000	75.000	--	35.949
Toplam	**657.468**	**455.700**	**207.756**	**395.949**

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) Satışlar

Şirketin ilişkili kuruluşlara satışlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Nar Yatırım A.Ş.	--	106	633	--
Bilgera Yazılım A.Ş	48.190	27.531	11.579	11.902
Alesta A.Ş.	--	800	--	--
Nar Teknoloji A.Ş.	32.887	15.151	9.658	9.000
Turera Teknolojik Ürünler A.Ş.	21.600	16.380	3.600	16.380
Nar Turizm A.Ş.	--	4.554	10.408	--
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.	24.507	43.651	2.158	--
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık ve Tic. A.Ş.	117.034	47.861	37.887	9.750
İntegreen Yenilenebilir Enerji Sistemleri A.Ş.	72.581	10.500	23.683	3.500
Veriban Elektronik Veri İşleme ve Saklama Hiz.A.Ş.	50.250	19.363	11.475	8.528
Kossh Teknoloji Servis A.Ş	--	--	--	-12.788
Günar Enerji A.Ş.	--	5.000	--	5.000
Kaynar Enerji A.Ş.	--	5.000	--	5.000
Denar Enerji A.Ş.	--	5.000	--	5.000
Toplam	**367.049**	**200.897**	**111.081**	**61.272**

h) Sabit Kıymet Satışları

Şirketin ilişkili kuruluşlara gerçekleştirdiği sabit kıymet satışlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Veriban Elektronik Veri İşleme ve Saklama Hiz. A.Ş.	--	847	--	--
Toplam	**--**	**847**	**--**	**--**

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ı) Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

Şirketin üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	--	(34.613)	--	(34.613)
Toplam	**--**	**(34.613)**	**--**	**(34.613)**

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not:6)	9.492.652	6.015.527
Ticari alacaklar	199.265	840.229
Şüpheli alacaklar	1.566.933	1.538.133
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.566.933)	(1.538.133)
Toplam	**9.691.918**	**6.855.756**

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı	**(1.538.133)**	**(1.538.133)**
Dönem içindeki artış	(28.800)	--
Vazgeçilen alacak	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Dönem sonu	**(1.566.933)**	**(1.538.133)**

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not:6)	--	104.137
Satıcılar	110.819	147.142
Toplam	**110.819**	**251.279**

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:6)	362.449	342.182
Verilen depozito ve teminatlar	39.664	18.529
Personelden alacaklar	20.975	--
Diğer	0	6.950
Toplam	**423.088**	**367.660**

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Şirketin ilişkili kuruluşlardan kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	2.000	--
Toplam	**2.000**	**--**

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:6)	169.958	23.180
Alınan depozito ve teminatlar	38.247	28.600
Diğer	52.006	--
Toplam	**260.211**	**51.780**

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (Not:6)	--	2.177.412
Gelecek aylara ait giderler	--	7.213
Verilen avanslar	27.797	72.749
Toplam	**27.797**	**2.257.374**

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler (Not:6)	--	556.711
Gelecek aylara ait gelirler	15.658	--
Alınan avanslar	14.980	37.003
Toplam	**30.638**	**593.714**

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2018 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**1.01.2017**	**Giriş**	**Transfer**	**Çıkış**	**31.12.2017**	**Giriş**	**Transfer**	**Çıkış**	**30.09.2018**
Binalar	**--**	--	--	--	**--**	--	--	--	**--**
Makine ve cihazlar	**323.054**	9.712	--	--	**332.766**	--	--	--	**332.766**
Taşıtlar	**99.180**	--	--	--	**99.180**	--	--	--	**99.180**
Demirbaşlar	**1.889.204**	2.203	(1.127)		**1.890.280**	--	--		**1.890.280**
Özel maliyetler	**97.407**	13.630	--	--	**111.037**	--	--	--	**111.037**
	--								
Toplam	**2.408.845**	25.545	(1.127)	--	**2.433.263**	--	--	--	**2.433.263**
Birikmiş Amortisman									
Binalar	**--**	--	--	--	**--**	--	--	--	**--**
Makine ve cihazlar	**(321.851)**	(2.050)	--	--	**(323.901)**	-1.457	--	--	**-325.358**
Taşıtlar	**(99.180)**	--	--	--	**(99.180)**		--	--	**-99.180**
Demirbaşlar	**(1.823.509)**	(18.288)	1.127	--	**(1.840.671)**	-24.651	--	--	**-1.865.322**
Özel maliyetler	**(96.570)**	(1.652)	--	--	**(98.222)**	-2.915	--	--	**-101.137**
Toplam	**(2.341.110)**	(21.990)	1.127	--	**(2.361.973)**	-29.022	--	--	**-2.390.996**
Net Değer	**67.735**				**71.291**				**42.267**

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (31.12.2017 : Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2017 : Yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2018 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**1.01.2017**	**Giriş**	**Transfer**	**Çıkış**	**31.12.2017**	**Giriş**	**Transfer**	**Çıkış**	**30.09.2018**
Haklar	**686.028**	--	--	--	**686.028**	--	--	--	**686.028**
Diger maddi olmayan duran varlıklar	**1.010.342**	--	--	--	**1.010.342**	--	--	--	**1.010.342**
Toplam	**1.696.370**	**--**	**--**	**--**	**1.696.370**	**--**	**--**	**--**	**1.696.370**
Birikmiş Amortisman									
Haklar	**(364.960)**	(118.366)	--	--	**(483.326)**	-62.973	--	--	**-546.299**
Diger maddi olmayan duran varlıklar	**(1.010.342)**	--	--	--	**(1.010.342)**	--	--	--	**-1.010.342**
Toplam	**(1.375.302)**	(118.366)	--	--	**(1.493.668)**	-62.973	--	--	**-1.556.641**
Net Değer	**321.068**				**202.701**				**139.729**

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31.12.2017 : Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur (31.12.2017 : Yoktur.)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31.12.2017 : Yoktur.)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı	**(1.538.133)**	**(1.538.133)**
Dönem içindeki artış	(28.800)	--
Vazgeçilen alacak	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Dönem sonu	**(1.566.933)**	**(1.538.133)**

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Dava Karşılığı (*)	1.279.611	1.279.611
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	26.724	26.724
Toplam	**1.306.335**	**1.306.335**

(*) Şirkete 26.12.2011 tarihinde yapılan tebligat ile 399.760 TL tutarında vergi borcu olduğu iddiası ile vergi ceza ihbarnamesi tebliğ edildiği, vergi ceza ihbarnamesinin konusunun, 2006 yılında satın alınan yazılımların ödemelerine ilişkin sorumlu sıfatıyla KDV tevkifatı yapılması gerekirken (satın alınan yazılımlar kiralanmış gibi kabul edilerek) yapılmadığı iddiasıyla ek vergi tarhiyatında bulunulduğu, vergi tahakkukunun iptali için 25.01.2012 tarihinde dava açıldığı ve yargılama sürecinin devam ettiği, geçmişte çok sayıda lehe karar verilen benzer durumlar mevcut olup ilgili tutar ve faizi 1.279.611 TL karşılık ayrılmıştır.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	79.196	45.181
Toplam	**79.196**	**45.181**

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.06.2018 tarihi itibariyle, 5.334 TL (31.12.2017: 4.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grubun çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30.09.2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 12 (31.12.2017: % 12) enflasyon ve % 14 (31.12.2017: % 14) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 1,79 (31.12.2017: % 1,79) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı yılda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı	**45.181**	**239.884**
Hizmet maliyeti	54.486	129.494
Faiz maliyeti	400	6.663
Ödenen kıdem tazminatı	(20.871)	(326.571)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	--	(4.289)
Dönem sonu	**79.196**	**45.181**

NOT 26 – TAAHHÜTLER

a) Verilen Teminat Mektupları

	30.09.2018	31.12.2017
Verilen USD teminat mektupları	258.683	258.683
Verilen EURO teminat mektupları	--	--
Verilen TL teminat mektupları	118.546	118.546
Toplam	**377.229**	**377.229**

b) Alınan Teminatlar

	30.09.2018	31.12.2017
Alınan USD teminat çek-senet	2.079.460	2.079.460
Alınan TL teminat çek-senet	632.000	632.000
Alınan teminat mektubu	54.000	54.000
Alınan ipotek	28.000	28.000
Toplam:	**2.793.460**	**2.793.460**

d) Verilen Kefaletler

	30.09.2018	31.12.2017
Verilen USD kefaletler	59.505.000	37.719.000
Verilen TL kefaletler	13.510.000	13.510.000
Toplam	**73.015.000**	**51.229.000**

NOT 26 – TAAHHÜTLER (Devamı)

e) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	30.06.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler.	377.229	377.229
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler.	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler.	--	--
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler.	73.015.000	51.229.000
E. Diğer verilen TRİK'ler	--	--
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler.	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler.	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'ler.	--	--
Toplam	**73.392.229**	**51.606.229**

f) Şirket'in Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 Maddesi Çerçevesinde Vermiş Olduğu TRİK'ler

30.09.2018

İştirak'in Ticari Ünvanı	Şirket'in İştiraki Lehine Verilmiş Olan Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletlerin Tutarı (TL)	Şirket'in İştirakinde Doğrudan Sahip Olduğu Payların İştirakin Sermayesine Oranı (%)	Şirket'in İştiraki Lehine Verilmiş Olan Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletlere Neden Olan Olay
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş. (*)	73.015.000	50	Kredi Kullanımı

31.12.2017

İştirak'in Ticari Ünvanı	Şirket'in İştiraki Lehine Verilmiş Olan Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletlerin Tutarı (TL)	Şirket'in İştirakinde Doğrudan Sahip Olduğu Payların İştirakin Sermayesine Oranı (%)	Şirket'in İştiraki Lehine Verilmiş Olan Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletlere Neden Olan Olay
TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş. (*)	51.229.000	50	Kredi Kullanımı

NOT 26 – TAAHHÜTLER (Devamı)

g) Şirket'in; Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 Maddesi Çerçevesinde Vermiş Olduğu TRİK'lere Ait İştirak Unvanı, Tarih, Para Birimi, Tutar, Banka Ve Teminat, Rehin, İpotek Ve Kefaletlere Neden Olan Olayları Parasal Tutarı Hakkındaki Açıklamalar

30.09.2018

İştirak	Tarih	Para Birimi	Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletlerin Tutarı	Banka
TNB	10.06.2013	TL	5.000.000	Odea Bank
TNB	19.07.2012	USD	5.000.000	Deniz Faktoring
TNB	17.03.2016	TL	10.000	Vakıfbank Av.Kurumsal
TNB	23.09.2014	USD	5.000.000	Vakıfbank Av.Kurumsal
TNB	05.07.2012	TL	7.500.000	T-BANK
TNB	09.09.2011	TL	1.000.000	Vakıfbank Av.Kurumsal

31.12.2017

İştirak	Tarih	Para Birimi	Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletlerin Tutarı	Banka
TNB	10.06.2013	TL	5.000.000	Odea Bank
TNB	19.07.2012	USD	5.000.000	Deniz Faktoring
TNB	17.03.2016	TL	10.000	Vakıfbank Av.Kurumsal
TNB	23.09.2014	USD	5.000.000	Vakıfbank Av.Kurumsal
TNB	05.07.2012	TL	7.500.000	T-BANK
TNB	09.09.2011	TL	1.000.000	Vakıfbank Av.Kurumsal

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Personele borçlar	92.592	239.263
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	64.828	56.378
Toplam	**157.420**	**295.641**

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Genel Yönetim Giderleri

Şirketin genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Personel gideri	-432.999	-442.293	-121.000	-153.795
Haberleşme ve iletişim giderleri	-38.474	-42.251	-12.825	-21.823
Elektrik, su, doğalgaz gideri	-174.446	-57.658	-58.149	-21.189
Alınan hizmetler	-121.109	-90.900	-40.370	-64.495
Danışmanlık giderleri	-90.272	-73.474	-30.091	-33.579
Amortisman ve tükenme payları	-91.995	-72.448	-23.610	-51.957
Kira gideri	-607.068	-360.000	-202.356	--
Diğer	-51.859	-197.784	-5.652	188.928
Toplam	**-1.608.219**	**-1.336.808**	**-494.050**	**-157.910**

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Devreden KDV	84.861	54.693
Toplam	**84.861**	**54.693**

b) Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve fonlar	54.783	54.370
Gider tahakkukları	--	176
Vadesi geçmiş taksitlendirilmiş vergiler	198.174	77.643
Toplam	**252.957**	**132.189**

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 49.992.100 TL'dir.

Şirket'in 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Tutarı**
Halil İbrahim Özer	34,99%	17.491.350	55,53%	27.758.181
Halka Açık Olan Kısım	63,60%	31.795.076	43,06%	21.528.245
Ayten Özer	1,32%	660.134	1,32%	660.134
Diğer	0,09%	45.540	0,09%	45.540
Toplam		**49.992.100**		**49.992.100**

Toplam 49.992.100 TL olan Şirket sermayesinin 275.000 TL'lik kısmı A grubu, 49.717.101 TL'lik kısmı B grubu hisse senetlerinden oluşmaktadır. A grubu hisse senetleri nama, B grubu hisse senetleri ise hamiline yazılıdır. A grubu payların imtiyazları mevcut olup, diğer payların imtiyazı yoktur. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının A grubu hissedarların gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 50 oy hakkına, sair grup payların her biri bir oy hakkına sahiptir.

Payların gruplar itibariyle dağılımı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018			31.12.2017	
Pay Sahibi	**Grup**	**Hisse Adedi**	**Nominal Tutar**	**Grup**	**Hisse Adedi**	**Nominal Tutar**
Halil İbrahim Özer	A	262.625	262.625	A	262.625	262.625
Ayten Özer	A	11.825	11.825	A	11.825	11.825
Uğur Kumru	A	275	275	A	275	275
Ahmet Yakup Boran	A	275	275	A	275	275
A Grubu Toplamı		**275.000**	**275.000**		**275.000**	**275.000**
Halil İbrahim Özer	B	17.414.484	17.228.725	B	27.495.556	27.495.556
Ayten Özer	B	648.309	648.309	B	648.309	648.309
Uğur Kumru	B	22.357	22.357	B	22.357	22.357
Ahmet Yakup Boran	B	22.495	22.495	B	22.495	22.495
S. Nükhet Kocameşe	B	69	69	B	69	69
Hakan Çoruh	B	69	69	B	69	69
Halka Açık Olan Kısım	B	31.609.317	31.795.076	B	21.528.245	21.528.245
B Grubu Toplamı		**49.717.101**	**49.717.101**		**49.717.101**	**49.717.101**
Toplam		**49.992.101**	**49.992.101**		**49.992.101**	**49.992.101**

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Sermaye Düzeltmesi Farkları

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle sermaye düzeltmesi farklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	6.517.309	6.517.309
Toplam	**6.517.309**	**6.517.309**

c) Paylara İlişkin Primler/Iskontolar

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle paylara ilişkin primler/ıskontoların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Hisse senedi ihraç primleri	22.724	22.724
Toplam	**22.724**	**22.724**

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket, 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına, detayı Dipnot 2'de anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(60.304)	(60.304)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	12.061	12.061
Toplam	**(48.243)**	**(48.243)**

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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.

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2018	31.12.2017
Yasal yedekler	653	653
Toplam	**653**	**653**

f) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) ile Dönem Net Karı Zararı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

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

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

f) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) ile Dönem Net Karı Zararı

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir. Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle geçmiş yıl kar/(zararları) hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2018	**31.12.2017**
Birikmiş karlar / (zararlar)	27.324.736	25.932.377
Dönem net karı / (zararı)	1.286.459	1.392.359
Toplam	**28.611.195**	**27.324.736**

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Yurtiçi satışlar	1.101.791	1.184.410	388.060	392.556
Yurtdışı satışlar	--	--	--	--
Diğer satışlar	--		--	--
Brüt Satışlar	**1.101.791**	**1.184.410**	**388.060**	**392.556**
Satış iadeleri ve iskontoları (-)	--	--	--	
Diğer indirimler (-)	-4.250	--	0	
Net Satışlar	**1.097.541**	**1.184.410**	**388.060**	**392.556**
Satılan mamul maliyeti (-)	--	--	--	--
Satılan ticari mal maliyeti (-)	--	--	--	--
Satılan hizmet maliyeti (-)	--	--	--	--
Diğer satışların maliyeti (-)	--	--	--	--
Satışların Maliyeti (-)	**--**	**--**	**--**	**--**
Esas Faaliyet Geliri (Net)	**1.097.541**	**1.184.410**	**388.060**	**392.556**

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Şirketin genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	--	--	--	--
Genel yönetim giderleri	-1.608.219	-1.336.808	-494.050	-157.910
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	--	--	--
Toplam	**-1.608.219**	**-1.336.808**	**-494.050**	**-157.910**

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirketin diğer faaliyetlerden gelir ve karlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Diğer	678.601	820.079	601.598	(66.789)
Toplam	**678.601**	**820.079**	**601.598**	**(66.789)**

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirketin diğer faaliyetlerden gider ve zararlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Diğer (-)	(81.866)	(540.872)	(23.991)	(112.870)
Toplam	**(81.866)**	**(540.872)**	**(23.991)**	**(112.870)**

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

Şirketin yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
İştiraklerden temettü gelirleri	31.025	--	--	--
Toplam	**31.025**	**--**	**--**	**--**

b) Yatırım Faaliyetlerden Giderler

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri

Şirketin amortisman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-	01.01.2017-	01.07.2018-	01.07.2017-
Satılan hizmet maliyeti	--	--	--	--
Pazarlama giderleri	--	--	--	--
Genel yönetim giderleri	-91.995	-72.448	-24.251	-51.957
Toplam	**-91.995**	**-72.448**	**-24.251**	**-51.957**

b) Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri

Şirketin kıdem tazminatı karşılık giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Satılan hizmet maliyeti	--	--	--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	--	190.691	--	190.691
Genel yönetim giderleri	(34.015)	--	--	11.820
Toplam	**(34.015)**	**190.691**	**--**	**202.511**

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

a) Finansman Gelirleri

Şirketin finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Faiz/vade farkı gelirleri	183	114	74	--
Kur farkı gelirleri	1.506.655	955.148	146.062	428.695
Toplam	**1.506.838**	**955.262**	**146.136**	**428.695**

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ (Devamı)

b) Finansman Giderleri

Şirketin finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Faiz gideri	-722	-137	0	3.240
Kur farkı giderleri	-344.530	-227.406	-4.902	-65.847
Teminat mektubu komisyonları	-7.734	-6.392	0	-1.873
Diğer	-8.769	-8.700	-6.311	-8.700
Toplam	**-361.755**	**-242.635**	**-11.213**	**-73.180**

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirketin dönem vergi (gideri)/geliri hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-30.09.2017
Dönem vergi (gideri) geliri	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	24.294	-82.243	5.830	-6.433
Toplam	**24.294**	**-82.243**	**5.830**	**-6.433**

a) Kurumlar Vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %20'dir (2017: %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 (2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2017: 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 dar 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.

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

a) Kurumlar Vergisi (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a 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 elden çıkarılmasından sağlanan 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 ayrıca 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.

Şirketin Kurumlar Vergisi karşılığı bulunmamaktadır. (2017: Yoktur). Şirketin cari dönem vergisiyle ilgili varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergiler	243	210
Toplam	**243**	**210**

b) Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir. (2017:%20).

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2017: %20).

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması

durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

e) Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (Devamı)

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30.09.2018		31.12.2017	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Sabit kıymetler	-154.790	-30.958	-242.243	-48.449
Toplam	**-154.790**	**-30.958**	**-242.243**	**-48.449**
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılıkları	79.196	15.839	45.181	9.036
Kullanılmamış izin karşılığı	26.724	5.345	26.724	5.345
Toplam	**105.920**	**21.184**	**71.905**	**14.381**
Ertelenmiş Vergi, Net		**-9.774**		**-34.068**

30.09.2018 tarihinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)		
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	24.294	(139.789)
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	--	(858)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	**24.294**	**(140.647)**

NOT 41 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.2018-30.09.2018	**01.01.2017-30.09.2017**	**01.07.2018-30.09.2018**	**01.07.2017-30.09.2017**
Dönem karı (zararı)	**1.286.459**	**603.604**	**612.370**	**(78.116)**
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	49.992.100	49.992.100	49.992.100	49.992.100
Toplam	**0,03**	**0,01**	**0,01**	**-0,01**

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirketin 30.09.2018 tarihi itibariyle döviz kuru riski Dipnot 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 30.09.2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibariyle oluşan kur farkı geliri ile tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.03.2006 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişmelerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Risk Tanımlamaları

1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

2) Likidite Riski

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

3) Piyasa Riski

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

Yabancı Para Riski

Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Diğer Fiyat Riski

Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır. Ayrıca Şirket, yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Ticari alacaklar, donanım ve yazılım sektörüne ilişkin ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıda müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

c) Şirketin Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler

Şirket; "finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c-1) Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30.09.2018	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Nakit ve Nakit Benzerleri**	**Toplam**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	**9.492.652**	**199.265**	**362.449**	**60.640**	**603.416**	**10.718.422**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	**--**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.492.652	199.265	362.449	60.640	603.416	**10.718.422**
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)	--	1.566.933	--	--	--	**1.566.933**
Değer düşüklüğü (-)	--	(1.566.933)	--	--	--	**(1.566.933)**
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	**--**
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	**--**
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	**--**
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	**--**
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	**--**

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c-1) Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31.12.2017	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Nakit ve Nakit Benzerleri**	**Toplam**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	**6.015.527**	**840.229**	**342.182**	**25.478**	**436.741**	**7.660.157**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	**--**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.015.527	840.229	342.182	25.478	436.741	**7.660.157**
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)	--	1.538.133	--	--	--	**1.538.133**
Değer düşüklüğü (-)	--	(1.538.133)	--	--	--	**(1.538.133)**
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	**--**
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	**--**
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	**--**
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	**--**
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	**--**

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c-2) Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

30.09.2018

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	**623.987**	**623.987**	**623.987**	**--**	**--**	**--**
Banka kredileri	--	--	--	--	--	--
Borçlanma senedi ihraçları	--	--	--	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	--	--	--	--	--	--
Ticari borçlar	110.819	110.819	110.819	--	--	--
Diğer borçlar	260.211	260.211	260.211	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	252.957	252.957	252.957	--	--	--

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	--	--	--	--	--	--
Diğer borçlar	--	--	--	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

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 (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	--	--	--	--	--	--
Türev Nakit Girişleri	--	--	--	--	--	--
Türev Nakit Çıkışları	--	--	--	--	--	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c-2) Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

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	**435.248**	**435.248**	**435.248**	**--**	**--**	**--**
Banka kredileri	--	--	--	--	--	--
Borçlanma senedi ihraçları	--	--	--	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	--	--	--	--	--	--
Ticari borçlar	251.279	251.279	251.279	--	--	--
Diğer borçlar	51.780	51.780	51.780	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	132.189	132.189	132.189	--	--	--

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	--	--	--	--	--	--
Diğer borçlar	--	--	--	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

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 (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	--	--	--	--	--	--
Türev Nakit Girişleri	--	--	--	--	--	--
Türev Nakit Çıkışları	--	--	--	--	--	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c-2) Likidite riski ve Yönetimi:

Şirket kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Tahmini ve fiili nakit akımları düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamı sağlanarak, likidite riski yönetilmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

30.06.2018	**Vadesiz**	**1 aya kadar**	**1-3 ay**	**3 ay -1 yıl**	**1-5 yıl**	**Dağıtılamayan**	**Toplam**
Nakit ve Nakit Benzeri	603.416		--	--	--	--	**603.416**
Ticari Alacaklar	--	--	--	9.691.918	--	--	**9.691.918**
Diğer Alacaklar	--	--	--	423.088	2.000	--	**425.088**
Stoklar	--	--	--	--	--	--	**0**
Peşin Ödenmiş Giderler	--	--	27.797	--	--	--	**27.797**
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	--	--	--	--	--	230	**230**
Diğer Dönen Varlıklar	--	--	--	--	--	84.861	**84.861**
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	42.267	**42.267**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	139.729	**139.729**
Ertelenen Vergi Varlıkları	--	--	--	--	--	--	**0**
Finansal Yatırımlar	--	--	--	--	--	76.272.789	**76.272.789**
Toplam Varlıklar	**603.416**	**0**	**27.797**	**10.115.006**	**2.000**	**76.539.876**	**87.288.095**
Finansal Borçlar	--	--	--	--	--	--	**0**
Ticari Borçlar	--	--	110.819	--	--	--	**110.819**
Diğer Borçlar	--	--	260.211	--	--	--	**260.211**
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	157.421	--	--	79.183	--	**236.604**
Ertelenmiş Gelirler	--	--	--	--	--	15.658	**15.658**
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	252.957	**252.957**
Karşılıklar	--	--	--	--	--	1.306.335	**1.306.335**
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	--	--	--	--	--	9.773	**9.773**
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	85.095.738	**85.095.738**
Toplam Kaynaklar	**0**	**157.421**	**371.030**	**0**	**79.183**	**86.680.461**	**87.288.095**
Net Likidite	**603.416**	**-157.421**	**-343.233**	**10.115.006**	**-77.183**	**-10.140.585**	**--**

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c-2) Likidite riski ve Yönetimi (Devamı):

31.12.2017	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzeri	436.992		--	--	--	--	**436.992**
Ticari Alacaklar	--	--	--	6.855.756	--	--	**6.855.756**
Diğer Alacaklar	--	--	--	367.660	--	--	**367.660**
Stoklar	--	--	--	--	--	--	**--**
Peşin Ödenmiş Giderler	--	--	2.257.374	--	--	--	**2.257.374**
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	--	--	--	--	--	210	**210**
Diğer Dönen Varlıklar	--	--	--	--	--	54.693	**54.693**
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	71.291	**71.291**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	202.701	**202.701**
Ertelenen Vergi Varlıkları	--	--	--	--	--	--	**--**
Finansal Yatırımlar	--	--	--	--	--	76.272.789	**76.272.789**
Toplam Varlıklar	**436.992**	**--**	**2.257.374**	**7.223.416**	**--**	**76.601.684**	**86.519.466**
Finansal Borçlar	--	--	--	--	--	--	**--**
Ticari Borçlar	--	--	251.279	--	--	--	**251.279**
Diğer Borçlar	--	--	51.780	--	--	--	**51.780**
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	295.641	--	--	--	--	**295.641**
Ertelenmiş Gelirler	--	--	--	--	--	593.714	**593.714**
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	132.189	**132.189**
Karşılıklar	--	--	--	--	--	1.351.516	**1.351.516**
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	--	--	--	--	--	34.068	**34.068**
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	83.809.279	**83.809.279**
Toplam Kaynaklar	**--**	**295.641**	**303.059**	**--**	**--**	**85.920.766**	**86.519.466**
Net Likidite	**436.992**	**(295.641)**	**1.954.315**	**7.223.416**	**--**	**(9.319.082)**	**--**

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c-3) Döviz Pozisyonu Tablosu

	30.09.2018				31.12.2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.031.193	839.903	--	--	709.994	188.232	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	575.689	94.648	1.255	--	362.564	94.620	1.255	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	60.182	15.955	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**5.606.882**	**934.551**	**1.255**	**0**	**1.132.740**	**298.808**	**1.255**	**--**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**5.606.882**	**934.551**	**1.255**	**0**	**1.132.740**	**298.808**	**1.255**	**--**
10. Ticari Borçlar	19.621	3.276	--	--	12.355	3.276	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	5.804	1.539	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**19.621**	**3.276**	**0**	**0**	**18.159**	**4.814**	**--**	**--**
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**19.621**	**3.276**	**0**	**0**	**18.159**	**4.814**	**--**	**--**
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**5.587.261**	**931.275**	**1.255**	**--**	**1.114.581**	**293.993**	**1.255**	**--**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**5.587.261**	**931.275**	**1.255**	**--**	**1.060.203**	**279.577**	**1.255**	**--**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c-3) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

		Kar/Zarar		Özkaynaklar
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30.09.2018				
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	557.852	-557.852	557.852	-557.852
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**557.852**	**-557.852**	**557.852**	**-557.852**
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	872	-872	872	-872
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**872**	**-872**	**872**	**-872**
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**--**	**--**	**--**	**--**
TOPLAM (3+6+9)	**558.724**	**-558.724**	**558.724**	**-558.724**

30.09.2018 tarihi itibariyle olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar, ABD Doları için 558.724 TL ve Avro için 872 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c-3) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi (Devamı):

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2017				
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	110.891	(110.891)	110.891	(110.891)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**110.891**	**(110.891)**	**110.891**	**(110.891)**
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	56.670	(56.670)	56.670	(56.670)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**56.670**	**(56.670)**	**56.670**	**(56.670)**
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**--**	**--**	**--**	**--**
TOPLAM (3+6+9)	**167.561**	**(167.561)**	**167.561**	**(167.561)**

31.12.2017 tarihi itibariyle olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar, ABD Doları için 110.891 TL ve Avro için 56.670 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

Şirketin bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablolar söz konusu finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

30.09.2018	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar			76.272.789
Toplam	**--**	**--**	**76.272.789**

30.09.2018 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

31.12.2017	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar			76.272.789
Toplam	**--**	**--**	**76.272.789**

31.12.2017 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devam)

30.09.2018 tarihi itibariyle finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30.09.2018	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	603.416	--	--	**603.416**	Dipnot: 53
Ticari alacaklar	9.691.918	--	--	**9.691.918**	Dipnot: 7
Diğer alacaklar	423.088	--	--	**423.088**	Dipnot: 9
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	--	--	--	**--**	Dipnot: 44
Ticari borçlar	110.819	--	--	**110.819**	Dipnot: 7
Diğer borçlar	260.211	--	--	**260.211**	Dipnot: 8

31.12.2017 tarihi itibariyle finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31.12.2017	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	436.992	--	--	**436.992**	Dipnot: 53
Ticari alacaklar	6.855.756	--	--	**6.855.756**	Dipnot: 7
Diğer alacaklar	367.660	--	--	**367.660**	Dipnot: 9
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	--	--	--	**--**	Dipnot: 44
Ticari borçlar	251.279	--	--	**251.279**	Dipnot: 7
Diğer borçlar	51.780	--	--	**51.780**	Dipnot: 8

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket finansal tabloları 9 Ağustos 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

2015 yılı Aralık ayı sonunda, daha önceden hiçbir bilgilendirme yapılmadan Toshiba firması Türkiye'nin de içerisinde bulunduğu önemli pazarlardan çekildiği duyurusu sonrası TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş.'ye Toshiba markalı bilgisayar ve bilgisayar ürünleri sağlayamaz durumuna gelmiş ve bu durum ilgili dönemde duyurulmuştur. Uzun yıllardır sürdürülen dağıtıcılık ilişkisinin taraflar arasındaki sözleşmeye aykırı ve tek taraflı olarak aniden sona erdirilmesi sebebiyle, TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş en önemli ürün grubunun gelirlerinden mahrum kalmış, uzun yıllardır Türkiye pazarında yaratmış olduğu marka değeri ile bu alanda yıllarca yapmış olduğu yatırımlar karşılıksız kalarak şirket değerinde düşüşe neden olmuştur.

TNB Bilgisayar ve Görüntü Sistemleri A.Ş'nin uğradığı zararların tazmini için Toshiba Almanya ve Toshiba Japonya ile görüşmeler yapılmış ancak istenilen düzeyde bir sonuç alınamamıştır. Bunun üzerine oluşan zararın tazminini sağlamak amacıyla yasal yollara başvurmak zorunluluğu hasıl olmuştur. Taraflar arasındaki sözleşmeler gereği hesaplanan 42.964.737 EUR zararın tazminine yönelik Toshiba Almanya'ya karşı Almanya'da tahkim yoluna başvurulmuştur. (31.12.2017: 42.964.737 EUR).

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Grup, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 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.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Nakit	--	251
Bankalar	**603.416**	**436.742**
-Vadesiz mevduat	603.416	436.742
Toplam	**603.416**	**436.992**

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Şirketin banka mevduatları vadesiz mevduat hesaplarından oluşmaktadır. 30.09.2018 tarihi itibariyle vadesiz mevduatlar üzerinde 402.609 TL blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 71.095 USD ve 64.156 TL)

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirde gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.