

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.ř. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 31 Mart 2019 hesap döneminde ait
konsolide finansal tablolar ve dipnotlar**

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal durum tablosu	1 - 2
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3 - 4
Konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akış tablosu	6 - 7
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	8 - 53

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla

konsolide finansal durum tablosu

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

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		Geçmiş dönem	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
V A R L I K L A R			
DÖNEN VARLIKLAR		2.486.238	28.876.311
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	27.011	26.631.890
Ticari Alacaklar		1.111.085	2.027.663
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.111.085	2.027.663
Diğer Alacaklar		1.194.721	7.744
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.186.978	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	7.743	7.744
Stoklar	7	39.071	45.771
Peşin Ödenmiş Giderler	11	120.391	164.295
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	120.391	164.295
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		188	188
Diğer Dönen Varlıklar		(6.229)	(1.240)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	14	(6.229)	(1.240)
DURAN VARLIKLAR		77.632.553	77.647.873
Diğer Alacaklar		2.151	2.151
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.151	2.151
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	62.463.030	62.463.030
Maddi Duran Varlıklar	9	14.382.983	14.384.269
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	79.168	84.657
Diğer Duran Varlıklar	14	705.221	713.766
TOPLAM VARLIKLAR		80.118.791	106.524.184

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Mart tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal durum tablosu

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

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dipnot			
K A Y N A K L A R			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		49.744.666	71.841.314
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	84.735	10.535.853
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	-	
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	84.735	10.535.853
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	-	27.330.884
Ticari Borçlar		594.756	199.475
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,21	421.978	14.215
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	172.778	185.260
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	129.684	90.617
Diğer Borçlar	12	48.745.699	33.524.074
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	12	48.745.699	33.524.074
Ertelenmiş Gelirler	11	17.336	15.120
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	172.456	145.291
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		93.168	63.299
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	79.288	81.992
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		96.726	75.068
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	96.726	75.068
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	96.726	75.068
Ö Z K A Y N A K L A R		30.277.399	34.607.803
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		30.271.427	34.601.668
Ödenmiş Sermaye	15	16.437.222	16.437.222
Hisse Senedi İhraç Primleri		25.001	25.001
Sermaye Düzeltme Farkları	15	19.975.828	19.975.828
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		30.923.870	30.926.683
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		31.275.641	31.275.641
- Diğer Kazanç/Kayıplar		(351.771)	(348.958)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		252.843	252.843
Geçmiş Yıllar Zararları		(33.015.909)	(24.306.398)
Net Dönem Zararı		(4.327.428)	(8.709.510)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.972	6.134
TOPLAM KAYNAKLAR		80.118.791	106.524.184

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait

konsolide kar veya zarar tablosu

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	942.124	1.092.475
Satışların Maliyeti (-)	16	(501.791)	(404.263)
BRÜT KAR		440.333	688.212
Genel Yönetim Giderleri (-)		(247.182)	(116.335)
Pazarlama Giderleri (-)		(302.384)	(195.859)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	204.512	142.455
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(130.775)	(5.910)
ESAS FAALİYET ZARARI		(35.496)	512.563
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	-	6.190.030
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32		
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(35.496)	6.702.593
Finansman Gelirleri	18	243.231	-
Finansman Giderleri (-)	18	(4.535.325)	(1.874.592)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(4.327.590)	4.828.001
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(4.327.590)	4.828.001
DÖNEM KARI/ZARARI		(4.327.590)	4.828.001
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(4.327.590)	4.828.001
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(162)	(581)
- Ana Ortaklık Payları		(4.327.428)	4.828.582
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	(0,2633)	0,2937
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç			

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak 2018 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(2.813)	1.359.144
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	9	-	1.402.830
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları Vergi Etkisi			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kazançlar / Kayıplar	13	(2.813)	(43.686)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kazançlar / Kayıplar Vergi Etkisi	35		
DİĞER KAPSAMLI GELİR / VERGİ SONRASI		(2.813)	1.359.144
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(4.330.403)	6.187.145
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(4.330.403)	6.187.145
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(162)	(581)
- Ana Ortaklık Payları		(4.330.241)	6.187.726

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide özkaynak değişim tablosu

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

					Kar veya Zarada Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Birikmiş karlar				
	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM												
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		16.437.222	19.975.828	25.001	50.133.371	(357.492)	252.843	(47.869.088)	(4.440.705)	34.156.980	6.715	34.163.695
Duzeltmeler					(20.260.560)	33.018		24.244.458	3.506.052	7.522.968		7.522.968
								252.884	252.884	252.884		252.884
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)		16.437.222	19.975.828	25.001	29.872.811	(324.474)	252.843	(23.371.746)	(934.653)	41.932.832	6.715	41.939.547
Transfer	27	-	-	-	-	-	-	(934.653)	934.653	-	-	-
Net Dönem Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	4.828.582	4.828.582	(581)	4.828.001
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	1.402.830	(123.537)	-	-	-	1.279.293	-	1.279.293
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri İle Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		16.437.222	19.975.828	25.001	31.275.641	(448.011)	252.843	(24.306.399)	4.828.163	48.040.288	6.134	48.046.841
CARİ DÖNEM												
1 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler		16.437.222	19.975.828	25.001	31.275.641	(348.958)	252.843	(24.306.399)	(8.709.510)	34.601.668	6.134	34.607.802
Transfer	27	-	-	-	-	-	-	(8.709.510)	8.709.510	-	-	-
Net Dönem Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	(4.327.428)	(4.327.428)	(162)	(4.327.590)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	-	(2.813)	-	-	-	(2.813)	-	(2.813)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri İle Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		16.437.222	19.975.828	25.001	31.275.641	(351.771)	252.843	(33.015.909)	(4.327.428)	30.271.427	5.972	30.277.399

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Mart 2019 tarihinde sona hesap dönemine ait****konsolide nakit akış tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****Nakit Akış Tablosu Dolaylı Yöntem**

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		14.543.154	(36.921)
Dönem Zararı/Kâr		(4.327.428)	4.828.582
Dönem Net Zararı/Kârı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.873.450	(4.431.607)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	16.002	22.695
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	108.601	46.357
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	108.601	46.357
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.748.847	729.506
- Faiz Gideri	18	3.748.847	729.506
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	1.125.449
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			(6.329.571)
Kâr (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(26.043)
İşletme Sermayesinde gerçekleşen Değişimler		15.378.165	(439.153)
Ticari alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(270.402)	(532.480)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.186.981)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		916.579	(532.480)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		50.133	9.976
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		50.133	9.976
Stoklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		6.703	62.214
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		395.281	123.508
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		407.763	181.892
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(12.482)	(58.384)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		15.196.450	(102.371)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)		15.260.692	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(64.242)	(102.371)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		14.924.187	(42.178)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(381.033)	5.257
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(9.227)	(1.398)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		(9.227)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	-	(1.398)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(41.138.806)	(28.696)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	400.000
- Kredilerden Elde Edilen Nakit		-	400.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(39.540.968)	(19.563)
- Kredi Anapara ve Faiz Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(39.540.968)	(19.563)
Ödenen faiz		(1.597.838)	(409.133)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(26.604.879)	(67.015)
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		(26.604.879)	(67.015)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		26.631.890	209.590
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		27.011	142.575

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1- GRUBUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. (“Ana Ortaklık” veya “Şirket”) ‘nin merkez adresi Osman Kavuncu Mah. Mensucat Caddesi No:22 Melikgazi/Kayseri’dir. Şirket Kayseri Ticaret Sicili Memurluğunda 601 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket; mamul bez, ”Soley” markalı havlu, ev tekstili ve yatak ürünlerini fason imalat ve ticari mal şeklinde tedarik etmekte ve satışını gerçekleştirmektedir.

9 Ağustos 2017 tarihinde; Şirket sahip olduğu SOLEY Markası altında ticareti yapılan ev tekstili ve havlu grubu ürünlerin, satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmek üzere Türkiye genelinde faaliyet gösteren bir şirket ile görüşmelere başladığını KAP aracılığıyla duyurmuştur. 14 Ağustos 2017 itibarıyla görüşmeler tamamlanmış ve anlaşmaya varılmıştır. Buna göre;

İlk Adım Dayanıklı Tüketim Malları Elk. Tek. İnş. San. Tic. Ltd. Şti ile 5+5 yıllık bir sözleşme imzalanmıştır. 5 yıllık süre sonunda tarafların mutabık kalması halinde sözleşme 5 yıl süre süre ile uzayacaktır. Şirket, hali hazırda ticareti yapılmakta olan, SOLEY markalı Ev Tekstili ve Havlu grubu ürünlerinin lisansını 5 yıl süre ile İlk Adım’a vermiştir ve bu ürünlerin 1 Eylül 2017 tarihinden itibaren başlayan 5 yıllık süre için satış, pazarlama ve dağıtım İlk Adım Grup tarafından yapılmaya başlanmıştır. Şirket, SOLEY markalı yatak, baza ve başlık ürünlerinin satış pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini, kendi kanalları üzerinden yapmaya devam etmektedir. SOLEY markasının satışı yada devri söz konusu değildir.

Şirket şu anda Kayseri Merkez birimi ile faaliyetine devam etmektedir.

Şirket, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Bağlı Ortaklık”)’nin %99,5 oranında hissesine sahiptir. Şirket, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. isimli bağlı ortaklığını ekli mali tablolarda konsolidasyona dahil etmiştir. Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. gayri faaldir.

Dönem sonu sonu konsolide finansal tabloların sunumu amacıyla, Şirket ve Bağlı Ortaklığı bundan böyle “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grup’un bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 8’dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 45).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 22 Temmuz 1996 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)
Yaşar Küçükçalık	5,23
Yılmaz Küçükçalık	20,44
Diğer	74,33

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 10 Mayıs 2019 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

**31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklığı, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Konsolide finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak kıdem tazminatı, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürlerine ve kıst esasına göre ayrılması, karşılıkların muhasebeleşmesi ve maddi duran varlıkların (arsalar) gerçeğe uygun değer artış/azalışının diğer kapsamlı gelire yansıtılması ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer artış/azalışının kar veya zarar tablosuna yansıtılmasından oluşmaktadır.

İşlevsel ve raporlama para birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (TL).

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablolarında yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

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

- 1) Önceki dönemlerde yapılan düzeltme kayıtlarının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bilanço kalemlerine etkileri aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

	Düzeltilmeler öncesi	Düzeltilmelerin etkisi		Yeniden düzenlenmiş
	31 Aralık 2016			31 Aralık 2016
Finansal yatırımlar	478.932	(478.932)	(1)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	50.645.700	(2)	50.645.700
Maddi duran varlıklar	64.305.803	(52.457.096)	(2)	11.848.707
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	334.914	(225.453)	(3)	109.461
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	8.790.661	(8.790.661)	(4)	-
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	46.060.408	(17.462.897)	(2,4)	28.597.511
Diğer kazanç/kayıplar	(223.100)	(55.775)	(3)	(278.875)
Geçmiş yıllar zararları (net dönem zararı dahil)	(7.684.505)	(1.811.396)	(1,2,3,4)	(9.495.901)
Net dönem zararı	(40.184.583)	26.055.854	(1,2,3,4)	(14.128.729)

	Düzeltilmeler öncesi	TFRS 15 etkileri (Dipnot 2.4)	Düzeltilmelerin etkisi		Yeniden düzenlenmiş
	31 Aralık 2017				31 Aralık 2017
Finansal yatırımlar	478.932	-	(478.932)	(1)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	56.273.000	(2)	56.273.000
Maddi duran varlıklar	69.317.886	-	(56.273.000)	(2)	13.044.886
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	137.304	-	(95.737)	(3)	41.567
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	7.906.163	-	(7.906.163)	(4)	-
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	50.133.371	-	(20.260.560)	(2,4)	29.872.811
Diğer kazanç/kayıplar	(357.492)	-	33.018	(3)	(324.474)
Geçmiş yıllar kârları/zararları	(47.869.088)	252.884	24.244.458	(1,2,3,4)	(23.371.746)
Net dönem zararı	(4.440.705)	-	3.506.052	(2,3,4)	(934.653)

- (1) Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması sebebi ile finansal yatırımların maliyetlerinin kayıtlardan çıkarılması.
- (2) Şirket’in Kayseri ili, Melikgazi ilçesi, Osman Kavuncu Mahallesinde, 1553 ada, 2600 parselde kayıtlı 69.026 m² eski fabrika binası arsasının, kullanılmayan (boş) 56.273 m²’lik kısmı, Şirket’in 2008 yılında fabrikasındaki üretimi durdurması sebebi ile 2009 yılı itibarı ile geriye dönük olarak yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Arsanın Şirket tarafından kullanılan 12.753 m²’lik kısmı (idari bina, arşiv ve depo olarak kullanılan kısımları) maddi duran varlıklar altında sınıflanmaya devam etmektedir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- (3) Kıdem tazminatı karşılığı hesabının düzeltilmesi.
- (4) Ertelenmiş vergi hesaplamasında yanlış kullanılan vergi oranının düzeltilmesi ve dikkate alınmayan yatırım teşviklerinin ertelenmiş vergi yükümlülüğü kadar muhasebeleştirilmesi.

Dolayısıyla, yukarıdaki değişikliklerin, nakit akım tablosu etkileri de güncellenmiştir.

- 2) 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile finansal durum tablosu ile 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunun hazırlanması esnasında karşılaştırmalı finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflandırma değişiklikleri aşağıdaki gibidir:
 - (i) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklarda sınıflandırılan 804.100 TL tutarındaki devreden katma değer vergisi, diğer duran varlıklara sınıflandırılmıştır.
 - (ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal gelirler altında sınıflandırılan 149.588 TL tutarındaki reeskont faiz gelirleri tutarı, esas faaliyetlerden diğer gelirler altında sınıflandırılmıştır.
 - (iii) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansman giderleri altında sınıflandırılan 337.331 TL tutarındaki reeskont faiz giderleri tutarı, esas faaliyetlerden diğer giderler altında sınıflandırılmıştır.

2.3. Yeni ve revize edilmiş Türkiye finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

- a. **31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

Yeni TMS/TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu düzenlemektedir. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

a. **31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):**

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
 - **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- b. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

b. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

1 Ocak-31 Mart 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartları haricinde, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Konsolide Finansal Tablolara Etkileri

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standartlarını uygulamıştır ve ilgili standartların konsolide finansal tablolara etkileri aşağıda, uygulanan güncel muhasebe politikaları ise Not 2.5’de açıklanmıştır.

Grup, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardını 1 Ocak 2018 tarihinde ilk defa uygulamanın kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak uygulamıştır. İlk defa uygulama sonucu oluşan kümülatif etki fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin yeniden düzenlenmemesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır.

TFRS 15 standartlarının uygulamasının 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren 12 aylık hesap dönemine ait kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

	Notlar	Etkiler hariç 31 Aralık 2018	TFRS 15 etkileri	31 Aralık 2018
Varlıklar				
Ticari alacaklar	6	1.774.779	252.884	2.027.663
Dönen varlıklar		1.774.779	252.884	2.027.663
Toplam varlıklar		1.774.779	252.884	2.027.663
Özkaynaklar				
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		(23.624.630)	252.884	(23.371.746)
Geçmiş yıllar zararları		(23.624.630)	252.884	(23.371.746)
Toplam özkaynaklar		(23.624.630)	252.884	(23.371.746)
Toplam kaynaklar		(23.624.630)	252.884	(23.371.746)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. TFRS 9, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır.

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar” ve “diğer alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9 göre yeni sınıflandırma
------------------------------------	--------------------------------

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Varlıklar		
– Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
– Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
– Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal Yükümlülükler		
	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9 göre yeni sınıflandırma
– Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
– Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
– Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmektedir:

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket’in ve %99,5’ine sahip olduğu Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin finansal tablolarını kapsamaktadır. Bağlı ortaklık, kontrolün Şirket’e geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanır ve kontrolün Şirket’ten çıkması ile konsolide edilme işlemi son bulur.

Yukarıda da belirtildiği üzere konsolide finansal tablolar Şirket ve onun kontrol ettiği bağlı ortaklığın aynı döneme ait finansal tablolarından oluşur. Kontrol, Şirket’in, yatırım yaptığı işletmeyi ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) Yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) Yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) Elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise.

Bağlı ortaklık tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net dönem karları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Şirket ve bağlı ortaklığı arasındaki işlemler ve bakiyeler ile bu işlemlerle ilgili olarak oluşan kar marjları elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

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

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 hükümleri kullanılarak bulunur.

Netleştirme / mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Konsolide nakit akış tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, çekler (vadesiz) ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Stoklar

Stoklar maliyet değeri veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokları bulundukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir:

İlk madde ve malzemeler – ağırlıklı ortalama ile belirlenen satın alım maliyetinden oluşmaktadır.

Mamul ve yarı mamüller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlendirme yöntemi ağırlıklı ortalama yöntemidir.

Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arsa dışındaki maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılığı çıkartıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir.

Arsalar yeniden değerlendirme modeli ile muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu arsalar için rutin olarak yılda bir yeniden değerlendirme yapılır. Bu kapsamda 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarına yansıtılmak üzere yeniden değerlendirme yapılmıştır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

**31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

İnşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanı tabi tutulurlar.

Amortismanı tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanı tabi tutulmuştur.

	Ekonomik ömürler
Bina, yer altı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5-20 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-5 yıl

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanı tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanı tabi tutulur.

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgi sistemleri, imtiyaz hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşmakta olup, maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden (4-5 yıl boyunca) itfa edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardı uygulanır.

TMS 16’ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında transfer tarihinde meydana gelen farklılık TMS 16’ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutulur ve değerlendirme farkları özkaynaklar ile ilişkilendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, her yıl için konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır (Dipnot 8). Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir. Eğer varlığın değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir.

Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar, önümüzdeki yıllardaki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç Pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL’ye çevrilmiştir. 31 Mart 2019 tarihindeki yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kuru ile değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL/ABD Doları	TL/Avro
Alış kuru		
31 Mart 2019	5,6284	6,3188
31 Aralık 2018	5,2609	6,0280

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup’un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği Türkiye’de yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2019 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Grup’un aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye’de kurulmuş bağlı ortaklığı Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci 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 mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte.

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılığı / kullanılmamış izin karşılığı

(a) Tanımlanan fayda planı:

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Not 13’te daha detaylı belirtildiği üzere, Grup finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak yansıtmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, profesyonel aktüerler tarafından tahmin edilen faiz oranı ile iskonto edilerek hesaplanmıştır. Aktüeryal kazanç/kayıp, diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir.

Konsolide bilançolarda kıdem tazminatı karşılıkları uzun vadeli borçlar altında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

(b) Tanımlanan katkı planları:

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

(c) Kullanılmamış izin karşılığı :

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, tamamının hizmetin sunulduğu yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi beklenen kısa vadeli faydaları içermektedir. Bu kapsamda, Grup’un beklentisi izin karşılıklarının tamamının yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi olduğu için söz konusu izin karşılıklarını çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borç karşılıklarında gösterilmektedir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kiralamalar

Kiralama işlemleri – kiracı olarak

Finansal kiralama

Grup’a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Kiralama işlemleri – kiralayan ve kiracı olarak

Operasyonel kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiraya verene ait olduğu kiralama işlemi, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Operasyonel kiralamalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilirler.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:
Söz konusu kişinin,
 - (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket’in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve Şirket’in aynı grubun üyesi olması halinde.
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, Şirket’in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Şirket’in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii)(a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetleri müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdikçe muhasebeleştirilir. Mal satışında, varlığın kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde varlık devredilmiş olur ve hasılat muhasebeleştirilir. Bu genellikle, varlık müşteriye teslim edildiğinde gerçekleşir. Ancak, Grup için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturulmadığı ve Grup’un o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunduğu durumlarda, Grup malın kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve hasılatı zaman yayılı olarak, üretim gerçekleştikçe, kaydeder.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup’un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, bedel tahsis edilmesi gereken farklı edim yükümlülükleri olup olmadığını değerlendirir. Grup’un müşteri sözleşmelerinde tespit edilen önemli bir hizmet bileşeni bulunmamaktadır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Hisse başına kar / (zarar)

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

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Grup’un bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Grup’un alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup’un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden k ayrılan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirilmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Grup’un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde belirtilen yöntemler ve varsayımlar Dipnot 23’de açıklanmıştır.

Ticari ve diğer alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 6 ve Dipnot 17).

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler (Dipnot 16 ve Dipnot 17).

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

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

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında gerçeğe uygun değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir.

İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın gerçeğe uygun değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Dipnot 13'de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Dipnot 6'da yansıtılmıştır.
- c) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Dipnot 9 ve 10).
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Dipnot 13'te yer almaktadır.
- e) Grup, Türkiye Muhasebe Standartları TMS 16 kapsamında "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirdiği arsaları 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile yeniden değerlemiş olup, etkilerini 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolardaki rayiç değerler söz konusu gayrimenkuller hakkında yeterli bilgi ve mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır.

Rayiç değer hesaplamasında, arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır (Dipnot 9).

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- f) Grup, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” muhasebe standardı kapsamında muhasebeleştirdiği gayrimenkulleri de yeniden değerlemiş ve oluşan değer artışlarını kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabında muhasebeleştirmiştir (Dipnot 17).

31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolardaki rayiç değerler söz konusu gayrimenkuller hakkında yeterli bilgi ve mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır.

Rayiç değer hesaplamasında, arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır (Dipnot 8).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ileriki dönemlerde satılarak likit hale getirilmesinin muhtemel olması ve yürürlükte bulunan Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) 5/1-e maddesi gereğince satış karının vergiden istisna edilmesi durumu göz önünde bulundurularak kar zarara yansıtılan tutar üzerinden ertelenmiş vergi pasifi hesaplanmış ve dönem ertelenmiş vergi giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 19).

2.7 İşletmenin Sürekliliği

31 Mart 2019 tarihi itibarı ile Grup’un kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarının 47.251.623 TL (31 Aralık 2018- 42.963.763 TL) üzerinde gerçekleşmiştir. Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarı ile 49.744.090 TL (31 Aralık 2018- 71.841.314 TL) kısa vadeli borçlanmaları bulunmaktadır.

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarı ile özkaynakları 30.277.975 TL’dir (31 Aralık 2018- 34.607.802 TL).

Şirket kısa vadeli borçlanmalarının kapatılması için ihtiyaç duyulan öz kaynağın sağlanması amacıyla 16 Mayıs 2018 tarihinde sermaye arttırımı başvurusunda bulunmuştur. Böylelikle, Şirket’in öncelikle döviz kredisi borçlarının faizleriyle birlikte kapatılmasında kullanılacak artı kalan olursa o tutar da işletme sermayesinde kullanılacaktır. Böylelikle, mali borçların ödenerek finans yükünün (kur riski ve faiz giderleri) sona ermesi ve mali yapının güçlendirilmesi, faaliyetlerin sürekliliğinin sağlanarak borç-öz kaynak dengesinin kurulması ve nihayetinde Şirket karının ve piyasa değerinin artırılması planlanmıştır.

Şirket, 17 Nisan 2018 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye sistemi dahilinde 30.000.000 TL bedelli sermaye arttırımı yapılmasına karar vermiş ve 16 Mayıs 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’na başvurusunu tamamlamıştır. Sermaye arttırımı için, SPK’nın onayı beklenmektedir ve işbu rapor imza tarihi itibarı ile SPK’nın onayı henüz alınamamıştır.

Sermaye arttırımının henüz onaylanmamış olması sebebi ile Yaşar Küçükçalık’tan Grup’un vadesi gelen kredi borçlarını ödemek üzere, Yaşar Küçükçalık’tan 31 Mart 2019 itibarı ile 48.745.699 TL borç alınmıştır.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2 Ocak 2019 tarihinde Ziraat Bankası nezdinde bulunan şirkete ait tüm kredi borçları Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak Ziraat bankasının alacağı temlik alınmıştır. Aynı şekilde Yapı Kredi bankasının tüm kredileri 14 Şubat 2019 tarihinde Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak bankanın alacakları temlik alınmış dolayısıyla da kredilerin teminatı konumunda olan 11.000.000 USD gayrimenkul ipoteği de Yaşar Küçükçalık’a geçmiştir.

Ayrıca bu kredilerin kapatılması nedeniyle oluşan alacaklarının teminatını oluşturmak üzere 21 Şubat 2019 tarihinde şirkete ait SOLEY markası üzerinde Yaşar Küçükçalık lehine rehin tesis edilmiştir.

Grup’un aktifinde kayıtlı 76.618.860 TL değerinde arsası bulunmaktadır. Şirket arsanın gelecekte değerlendirilmesi yolu ile Yaşar Küçükçalık’a olan borçlarını ödemeyi planlamaktadır.

Dolayısıyla, Grup dönem sonu konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

NOT – 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Şirket’in faaliyet konusu mamul bez, ”Soley” markalı havlu, ev tekstili ve yatak ürünlerini fason imalat ve ticari mal şeklinde tedarik etmekte ve satışını gerçekleştirmektedir Şirket’in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca Şirket’in organizasyon yapısı, Şirket’in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler şeklinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebepten dolayı Şirket’in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket’in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT - 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	3.241	982
Vadesiz Mevduatlar	23.770	26.609.986
Diğer Hazır Değerler	-	20.922
	27.011	26.631.890

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT -5 FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Cari dönem

	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>Kur</u>	<u>31 Mart 2019</u>
TL Banka Kredileri			-
USD Banka Kredileri	-	5,6386	-
Kredi Kartı Borçları			84.735
			<u>84.735</u>

Önceki Dönem

	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>Kur</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
TL Banka Kredileri			7.006.863
USD Banka Kredileri	652.892	5,2609	3.434.798
Kredi Kartı Borçları			94.192
			<u>10.535.853</u>

b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Cari Dönem:

Yoktur.

Önceki Dönem:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Kur</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
TL	-	-	3.431.806
USD	5,2609	4.542.774	23.899.078
			<u>27.330.884</u>

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Cari Dönem:

Yoktur.

Önceki Dönem:

Yoktur.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Ticari alacaklar**

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.041.085	455.206
Alacak Senetleri	70.000	1.572.457
Şüpheli Ticari Alacaklar	5.083.623	5.035.779
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(5.083.623)	- 5.035.779
	1.111.085	2.027.663

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 208 gündür (31 Aralık 2018: 201 gün)

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem başı	4.155.399	4.155.399
Dönem içinde ayrılan karşılık	952.563	904.719
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(24.339)	(24.339)
Dönem sonu	5.083.623	5.035.779

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un ticari alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmemiş	1.080.902	1.736.174
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	10.313	6.103
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	10.039	170.891
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.122	91.465
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.709	23.030
Vadesi Üzerinden 5 Yıldan Fazla Geçmiş	-	-
	1.111.085	2.027.663

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari borçlar	172.778	185.260
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 21)	421.978	14.215
	594.756	199.475

NOT – 7 STOKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlk Madde ve Malzeme	14.217	25.932
Mamuller	4.474	3.880
Ticari Mallar	20.380	15.959
	39.071	45.771

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 8 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

Arazi ve arsalar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	62.463.030	56.273.000
Gerçeğe uygun değer artışı	-	6.190.030
Dönem sonu	62.463.030	62.463.030

Şirket’in Kayseri ili, Melikgazi ilçesi, Osman Kavuncu Mahallesinde, 1553 ada, 2600 parselde kayıtlı 69.026 m² eski fabrika binası arsasının, kullanılmayan (boş) 56.273 m²’lik kısmı, Şirket’in 2008 yılında fabrikasındaki üretimi durdurması sebebi ile 2009 yılı itibari ile geriye dönük olarak yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Arsanın Şirket tarafından kullanılan 12.753 m²’lik kısmı (idari bina, arşiv ve depo olarak kullanılan kısımları) maddi duran varlıklar altında sınıflanmaya devam etmektedir.

İlgili arsanın değerlemesi, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetkili Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.’ye yapılmıştır. Arsanın yeniden değerlendirilmiş değeri Emsal Karşılaştırma (Piyasa Değeri) Yaklaşımı yöntemi ile 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile sırasıyla 76.618.860 TL ve 69.026.000 TL olarak tespit edilmiştir. Arsanın değeri kullanım m²’lerine göre oransal olarak dağıtılmış tutarları yatırım amaçlı gayrimenkuller (31 Mart 2019 – 14.155.830 TL, 31 Aralık 2018 - 62.463.030 TL, 31 Aralık 2017- 56.273.000 TL, 31 Aralık 2016- 50.645.700 TL) ile maddi duran varlıklarda (31 Mart 2019 – 14.155.830 TL, 31 Aralık 2018- 14.155.830 TL, 31 Aralık 2017- 12.753.000 TL, 31 Aralık 2016- 11.477.700) muhasebeleştirilmiştir.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2019
Arazi ve Arsalar	12.753.000	0	-	1.402.830	14.155.830	-	-	-	14.155.830
Yerüstü ve Y.altı Düzenleri	55.047	-	-	-	55.047	-	-	-	55.047
Binalar	533.051	-	-	-	533.051	-	-	-	533.051
Tesis Makine ve Cihazlar	2.152.067	-	-	-	2.152.067	-	-	-	2.152.067
Taşıt Araç ve Gereçleri	103.573	-	(45.712)	-	57.861	-	-	-	57.861
Döşeme ve Demirbaşlar	1.311.649	1.400	(112.759)	-	1.200.290	-	-	-	1.200.290
Diğer Maddi Duran Varlık	53.729	-	-	-	53.729	-	-	-	53.729
TOPLAM	16.962.116	1.400	45.712	1.402.830	18.207.875	-	-	-	18.207.875

Birikmiş Amortismanlar	1.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2019
Yerüstü ve Yeraltı Düzenle.	51.456	118	-	-	51.574	30	-	-	51.604
Binalar	347.448	9.308	-	-	356.756	2.328	-	-	359.084
Tesis Makine ve Cihazlar	2.146.791	786	-	-	2.147.577	197	-	-	2.147.774
Taşıt Araç ve Gereçleri	103.573	-	(45.712)	-	57.861	-	-	-	57.861
Döşeme ve Demirbaşlar	1.214.233	45.408	(103.352)	-	1.156.109	7.958	(9.227)	-	1.154.840
Diğer M. Duran Varlıklar	53.729	-	-	-	53.729	-	-	-	53.729
TOPLAM	3.917.230	55.620	(149.064)	-	3.823.606	10.513	(9.227)	-	3.824.892
Net Defter Değeri	13.044.886				14.384.269				14.382.983

(*) Şirket'in Kayseri ili, Melikgazi ilçesi, Osman Kavuncu Mahallesi'nde, 1553 ada, 2600 parselde kayıtlı 69.026 m² eski fabrika binası arsasının, kullanılmayan (boş) 56.273 m²'lik kısmı, Şirket'in 2008 yılında fabrikasındaki üretimi durdurması sebebi ile 2009 yılı itibari ile geriye dönük olarak yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Arsanın Şirket tarafından kullanılan 12.753 m²'lik kısmı (idari bina, arşiv ve depo olarak kullanılan kısımları) maddi duran varlıklar altında sınıflanmaya devam etmektedir.

İlgili arsanın değerlemesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetkili Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.'ye yapılmıştır. Arsanın yeniden değerlendirilmiş değeri Emsal Karşılaştırma (Piyasa Değeri) Yaklaşımı yöntemi ile 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile sırasıyla 76.618.860 TL ve 69.026.000 TL olarak tespit edilmiştir. Arsanın değeri kullanım m²'lerine göre oransal olarak dağıtılmış tutarları yatırım amaçlı gayrimenkuller (31 Aralık 2018- 62.463.030 TL, 31 Aralık 2017- 56.273.000 TL, 31 Aralık 2016 - 50.645.700 TL) ile maddi duran varlıklarda (31 Aralık 2018- 14.155.830 TL, 31 Aralık 2017 - 12.753.000 TL, 31 Aralık 2016 - 11.477.700) muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2019 ve itibarıyla maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerde sınıflan arsa üzerinde 11.000.000 USD ve 6.000.000 TL ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2018 : 11.000.000 USD e 6.000.000 TL)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Genel Yönetim Giderleri	2.414	9.655
Satış Pazarlama Giderleri	7.954	45.386
Satılan Malın Maliyeti	145	579
Toplam	10.513	55.620

NOT – 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018	1.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.03.2019
Haklar	491.093	-	-	491.093	491.093	-	-	491.093
Yazılım	260.163	-	-	260.163	260.163	-	-	260.163
Toplam	751.256	-	-	751.256	751.256	-	-	751.256

Birikmiş Amortismanlar	1.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018	1.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.03.2019
Haklar	409.132	19.796	-	428.928	428.928	4.949	-	433.877
Yazılım	235.512	2.159	-	237.671	237.671	540	-	238.211
Toplam	644.644	21.955	-	666.599	644.644	5.489	-	672.088

Net Değer	106.612			84.657	106.612			79.168
------------------	----------------	--	--	---------------	----------------	--	--	---------------

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait itfa giderleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Satış Pazarlama Giderleri	540	2.159
Satılan Malın Maliyeti	4.949	19.796
Toplam	5.489	21.955

NOT – 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenen Giderler (Kısa Vadeli)	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen Sipariş Avansları	114.938	156.369
Gelecek Aylara Ait Giderler	5.453	7.926
Toplam	120.391	164.295

Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan Sipariş Avansları	17.336	15.120
Toplam	17.336	15.120

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 12 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar	188	188
Toplam	188	188

NOT – 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dava Karşılıkları	79.288	81.992
Kullanılmayan Yıllık İzin Karşılığı	93.168	63.299
Toplam Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	172.456	145.291

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Mahkemelere Verilen İhtiyati Tedbir	23.205	23.205
Toplam	23.205	23.205

Teminat, rehin ve ipotekler

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.03.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	68.024.600	63.974.400
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3.kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	68.024.600	63.974.400

Şirket'in grup şirketleri ve 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2019 tarihi itibariyle % 0'dır (31 Aralık 2018 tarihi itibariyle %0'dır).

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Verilen İpotekler	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	USD	TL	USD	TL
Fabrika bina ve arsası	11.000.000	62.024.600	11.000.000	57.974.400
Fabrika bina ve arsası	-	6.000.000	-	6.000.000
Genel Toplam	11.000.000	68.024.600	11.000.000	63.974.400

Borç ve krediler için verilen teminat, rehin ve ipoteklerin tamamı Şirket’in almış olduğu borçlara istinaden Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına verilmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	96.726	75.068
Toplam Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	96.726	75.068

Kıdem Tazminatı Karşılıkları:

İş Kanunu’na göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık (kadınlar için 20 yıl) çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen ve askerlik hizmetleri için çağrılan her çalışanına veya vefat eden çalışanın mirasçılarının mirasçılarının kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2019 itibarıyla 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434.42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Söz konusu karşılık, Şirket çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı göstermektedir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

TMS/TFRS, kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Net İskonto Oranı %	5,5	5,5
Emeklilik Olasılığına İlişkin Sirkülasyon Oranı	0,99	0,99

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sone eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak Bakiyesi	75.068	66.041
Faiz Gideri	3.412	435
Cari Yıl Karşılığı	15.433	405
Aktüeryal Kayıplar	2.813	8.187
Ana Ortaklık Toplamı	96.726	75.068

NOT – 14 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İş Avansları	(6.229)	(1.240)
	(6.229)	(1.240)

Diğer Duran Varlıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Devreden Katma Değer Vergisi	705.221	713.766
	705.221	713.766

NOT – 15 ÖZKAYNAKLAR**Sermaye**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Adi hisse adedi (onaylanmış ve dolaşımda olan)		
0,01 TL hisse değeri	1.643.722.200	1.643.722.200

Şirket, SPK’da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 kuruş nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket’in kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye tavanı	50.000.000	50.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	16.437.222	16.437.222

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket’in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir:

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 15 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

		31 Mart 2019		31 Aralık 2018
	%	Tutar	%	Tutar
Hissedarlar:				
Yaşar Küçükçalık (****)	5,23	859.218,01	11,77	4.069.996,01
Yılmaz Küçükçalık (***)	20,44	3.359.003,60	12,07	3.359.003,60
Küçükçalık Tekstil San. ve Tic. A.Ş. (**)	-	-	25,82	-
Diğer (*) (*****)	74,34	9.008.222,39	50,33	9.008.222,39
Ödenmiş sermaye toplamı	100	16.437.222	100	16.437.222
Sermaye düzeltme farkları		19.975.828		19.975.828
Toplam sermaye		36.413.050		36.413.050

- (*) Borsa İstanbul'da işlem gören hisselerden oluşmaktadır. Bilanço tarihinden sonra 11.268.886,41 TL ve %68,56'ya yükselmiştir (Bilanço tarihinden sonra Mehmet Tarhan tarafından satın alınan 949.613,98 TL ve %5,78'lik hisse dahil değildir).
- (**) 26 Mart 2018 tarihi itibarı ile Küçükçalık Tekstil San. ve Tic. A.Ş. sahibi olduğu Şirket'in hisselerinin 2.122.143,828 adedini ortaklardan Yaşar Küçükçalık hesabına (% 12,91), 2.122.143,828 adedini ortaklardan Yılmaz Küçükçalık hesabına (% 12,91) devretmiştir. Bu durumda Küçükçalık Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. nin Şirket'te payı kalmamış, Yılmaz Küçükçalık' ın payı 4.106.467,61 adet ile %24,98, Yaşar Küçükçalık' ın payı 4.057.536,02 adet ile % 24,69 olmuştur.
- (***) 27 Aralık 2018 tarihinde Yılmaz Küçükçalık 698.532,42 TL hissesini Borsa İstanbul'da satmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Yılmaz Küçükçalık'ın sahiplik oranı %20,44' e düşmüştür.
- (****) Bilanço tarihinden sonra Yaşar Küçükçalık'ın hisselerinin Borsa İstanbul'da satışı sonrası, hisselerinin tutarı 859.718,01 TL'ye ve sahiplik oranı %5,23'e düşmüştür.
- (***** Bilanço tarihinden sonra Mehmet Tarhan, Şirket hisselerinin 949.613,98 TL ve %5,78'lik kısmını satın almıştır.

NOT – 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31.03.2019	31.03.2018
Yurtiçi Satışlar	765.067	1.097.866
Lisans gelirleri	186.493	677.584
Ürün satışları	765.067	428.372
Satıştan İadeler (-)	(6.005)	(1.434)
Satış İskontoları (-)	(3.431)	(3.957)
	942.124	1.092.475

(*) 9 Ağustos 2017 tarihinde; Şirket sahip olduğu SOLEY Markası altında ticareti yapılan ev tekstili ve havlu grubu ürünlerin, satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmek üzere Türkiye genelinde faaliyet gösteren bir şirket ile görüşmelere başladığını KAP aracılığıyla duyurmuştur. 14 Ağustos 2017 itibarıyla görüşmeler tamamlanmış ve anlaşmaya varılmıştır. Buna göre;

NOT – 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İlk Adım Dayanıklı Tüketim Malları Elk. Tek. İnş. San. Tic. Ltd. Şti ile 5+5 yıllık bir sözleşme imzalanmıştır. 5 yıllık süre sonunda tarafların mutabık kalması halinde sözleşme 5 yıl süre süre ile uzayacaktır. Şirket, hali hazırda ticareti yapılmakta olan, SOLEY markalı Ev Tekstili ve Havlu grubu ürünlerinin lisansını 5 yıl süre ile İlk Adım’a vermiştir ve bu ürünlerin 1 Eylül 2017 tarihinden itibaren başlayan 5 yıllık süre için satış, pazarlama ve dağıtım İlk Adım Grup tarafından yapılmaya başlanmıştır. Şirket, SOLEY markalı yatak, baza ve başlık ürünlerinin satış pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini, kendi kanalları üzerinden yapmaya devam etmektedir. SOLEY markasının satışı yada devri söz konusu değildir.

1 Eylül 2017 tarihinden itibaren bu ürünlerin üretim ve satışı, İlk Adım tarafından yapılmakta ve Şirket, İlk Adım’ın satışları üzerinden komisyon elde etmekte ve lisans gelirlerinde muhasebeleşirmektedir. Bu nedenle, bu ürünlere ilişkin satış ve maliyetin İlk Adım tarafından gerçekleştirilmesi nedeni ile 31 Aralık 2018 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda bu ürünlere ait satış ve maliyet tutarı bulunmamaktadır.

Şirket’in 2019 yılı satışlarının yaklaşık %20’lik kısmının İlk Adım Dtm Elektronik Tekst. İnş. ve İletişim Hizm. San. Tic. Ltd. Şti. ile (“İlk Adım”) yapılmış olduğuna (31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl için %47) ve 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in ticari alacaklarının %19’u da (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %56) İlk Adım’dan oluşmaktadır.

Satışların Maliyeti	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Satılan Mamullerin Maliyeti	(436.605)	(241.082)
Satılan Ticari Malların Maliyeti	(65.186)	(163.181)
Toplam	(501.791)	(404.263)

NOT – 17 FAALİYET GİDERLERİ, ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.2018	01.01.2018
	31.12.2018	31.03.2018
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(302.384)	(195.859)
Genel Yönetim Giderleri	(247.182)	(116.335)
Toplam	(549.566)	(312.194)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	01.01.2018	01.01.2018
	31.12.2018	31.03.2018
Personel Gideri	183.876	96.388
Araç bakım yakıt ve kira giderleri	40.360	21.205
Nakliye / Kargo Giderleri	4.424	22.297
Seyahat giderleri	32.430	11.242
Amortisman İtfa Gideri	8.494	15.188
Dışarıdan Sağlanan Fayda	13.407	6.565
Sarf ve ambalaj malzemeleri	-	-
Fuar, reklam gideri	1.416	1.200
Vergi Resim Harç	-	4.394
Kira giderleri	-	-
Diğer	17.875	17.380
Toplam	302.282	195.859
Genel Yönetim Giderleri	01.01.2018	01.01.2018
	31.12.2018	31.03.2018
Personel Gideri	139.733	35.528
Vergi Resim Harç	984	740
Danışmanlık, dava harç giderleri	34.149	38.661
Dışarıdan Sağlanan Fayda	19.080	13.206
Araç bakım yakıt ve kira giderleri	4.038	9.485
Amortisman İtfa Gideri	2.414	2.414
Seyahat giderleri	1.000	1.485
Sarf ve ambalaj malzemeleri	-	278
Diğer	45.784	14.538
Toplam	247.182	116.335
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Konusu Kalmayan Karşılıklar	6.498	10.735
Reeskont Faiz Gelirleri	194.222	-
Diğer	3.792	131.720
	204.512	142.455

NOT – 17 FAALİYET GİDERLERİ, ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER DEVAMI

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Diğ. Olağan/Olağandışı Gider Ve Zararlar	(281)	(5.910)
Reeskont Faiz Giderleri	(76.154)	-
Şüpheli Alacak ve Dava Karşılık Giderleri	(54.340)	-
	(130.775)	(5.910)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	6.190.030
Temettü	-	-
	-	6.190.030
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Sabit kıymet satış zararları	-	-
	-	-

NOT – 18 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

Finansal Gelirler	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Kur Farkı Geliri	243.231	-
	243.231	-
Finansal Giderler	01.01.2019	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Faiz Giderleri	(3.748.847)	(730.088)
Kur Farkı Gideri	(781.629)	(1.125.449)
Kambiyo Zararları	(209)	(101)
Diğer	(4.640)	(18.954)
	(4.535.325)	(1.874.592)

NOT – 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi**

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in ve bağlı ortaklığının faaliyet gösterdiği Türkiye'de yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2019 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirket’in aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibariyle geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci 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 mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte.

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir bağlı ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Şirket’in ertelenmiş vergi hesabı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Şüpheli ticari alacak karşılığı	-	(112.056)	-	24.652
Kullanılmayan Yıllık İzin Karşılığı	(93.168)	(63.299)	20.497	12.660
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(96.726)	(75.068)	19.345	15.014
Yatırım indirimi	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Zararları	(37.985.885)	(36.395.318)	7.597.177	7.456.680
Değer Artış Farkları	74.988.070	74.988.070	(7.498.807)	(7.498.807)
Diğer	45.550	46.362	(10.021)	(10.199)

Grup’un mahsup edilebilir taşınan vergi zararlarının ilgili vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2017	-	-	1.467.895
2018	-	1.349.369	1.349.369
2019	2.091.792	2.091.792	2.091.792
2020	6.789.051	6.789.051	6.789.051
2021	8.821.336	8.821.336	8.821.336
2022	6.579.923	6.579.923	-
2023	13.703.783	-	-
Toplam	37.985.885	25.631.471	20.519.443
Ertelenmiş vergi avantajı	7.597.177	5.126.294	4.103.889

Şirket’un yatırım indirimi kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 4.063.981 TL (2018 yatırım indirimi endekslemesi öncesi) (31 Aralık 2017: 4.063.981 TL, 31 Aralık 2016: 3.523.606 TL) tutarında vergi avantajı (yukarıdaki tablodaki bakiyeler dahil) bulunmaktadır. Ayrıca Şirket’in taşınan vergi zararları kapsamında 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 7.597.177 TL (31 Aralık 2017: 5.126.294 TL, 31 Aralık 2016: 4.103.889 TL) tutarında vergi avantajı (yukarıdaki tablodaki bakiyeler dahil) bulunmaktadır. Şirket’in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı ertelenmiş vergi varlığına ilişkin bir tahminin bulunmaması sebebi ile, ertelenmiş vergi varlıkları sadece ertelenmiş vergi yükümlülüğü kadar muhasebeleştirilmiş olup, ilave ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamıştır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 20 PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Pay Başına Kazanç Tablosu	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
Net Dönem Zararı/Karı	(4.327.590)	4.828.001
Tedavüldeki 1 TL Nominal Pay Senedi Sayısı	16.437.222	16.437.222
Pay Başına Zarar/ Kar	(0,2633)	0,2937

NOT – 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Tarafların Bakiyeleri

aa) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Lüks Kadife Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	2.513
	-	2.513

ab) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Lüks Kadife Sanayi ve Tic. A.Ş.	19.556	14.215
Küçükçalık Tekstil A.Ş.	402.422	-
	421.978	14.215

ac) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	48.745.698	33.524.074
	48.745.698	33.524.074

ad) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	1.186.978	-
	1.186.978	-

(*) Ortaklardan Yaşar Küçükçalık'tan finansman amaçlı alınan olan borçtur. 45.076.882 TL ana para ve 3.668.815 TL faiz tahakkundan oluşmakta olup, talep edildiğinde ödenecektir.

2 Ocak 2019 tarihinde Ziraat Bankası nezdinde bulunan şirkete ait tüm kredi borçları Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak Ziraat bankasının alacağı temlik alınmıştır. Aynı şekilde Yapı Kredi bankasının tüm kredileri 14 Şubat 2019 tarihinde Yaşar Küçükçalık tarafından kapatılarak bankanın alacakları temlik alınmış dolayısıyla da kredilerin teminatı konumunda olan 11.000.000 USD gayrimenkul ipoteği de Yaşar Küçükçalık'a geçmiştir.

Ayrıca bu kredilerin kapatılması nedeniyle oluşan alacaklarının teminatını oluşturmak üzere 21 Şubat 2019 tarihinde şirkete ait SOLEY markası üzerinde Yaşar Küçükçalık lehine rehin tesis edilmiştir.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

ba) İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	01.01.2018	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Küçükçalık Tekstil A.Ş.	-	7.020
	-	7.020
bb) İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar	01.01.2018	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Küçükçalık Tekstil A.Ş.	391.999	169.975
Lüks Kadife A.Ş.	5.341	-
	397.340	169.975
cc) İlişkili Taraflardan Faiz Giderleri	01.01.2018	01.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	2.648.386	-
	2.648.386	-

- a) Ortaklar tarafından kontrol edilen şirket.
b) Şirket ortağı.

Üst yönetim kadrosuna ve yönetim kuruluna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu; yönetim kurulu üyeleri, genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler toplamı 63.207 TL’dir. (31 Aralık 2018 216.621 TL).

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler kur riski, faiz oranı riski, kredi riski ve likidite riskidir.

Kredi riski:

31.03.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	1.111.085	1.186.978	7.743	23.770	-	-
(A+B+C+D+E)(1) (Dip Not 6, 10, 12)							
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dip Not 10)	-	1.080.902	-	7.743	23.770	-	-
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	-	30.183	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı.	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) (Dip Not 10)	-	5.083.623	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dip Not 10)	-	(5.083.623)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar.	-	-	-	-	-	-	-

*Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski		2.027.663					
(A+B+C+D+E)(1) (Dip Not 6, 10, 12)	-		-	7.744	26.609.986	-	20.922
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dip Not 10)	-	2.027.663	-	7.744	26.609.986	-	20.922
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) (Dip Not 10)	-	5.147.835	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dip Not 10)	-	(5.147.835)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar.	-	-	-	-	-	-	-

*Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

**NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

Likidite Riski:

Cari Dönem (31.03.2019)

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)
Borçlanmalar (Dipnot 5)	84.735	-	84.735	-	-	-
Ticari Borçlar (Dipnot 6)	172.778	172.778	172.778	-	-	-
Diğer Borçlar (Dipnot 12)	48.745.699	48.745.699	-	48.745.699	-	-

Önceki Dönem (31.12.2018)

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)
Borçlanmalar (Dipnot 5)	37.866.737	37.932.628	37.932.628	-	-	-
Ticari Borçlar (Dipnot 6)	199.475	199.475	199.475	-	-	-
Diğer Borçlar (Dipnot 12)	33.524.074	33.524.074	33.524.074	-	-	-

Piyasa Riski:

a) Döviz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi

Grup’un yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası’na çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Cari Dönem : (31.03.2019)

Döviz varlığı yada yükümlülüğü yoktur.

Önceki Dönem (31.12.2018)

Döviz pozisyonu tablosu	<u>TL karşılığı</u> <u>(fonksiyonel</u> <u>para birimi)</u>	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>GBP</u>	<u>CHF</u>	<u>SEK</u>
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	27.333.876	5.195.665	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	27.333.876	5.195.665	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	27.383.236	5.195.665	-	-	-	-
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(27.383.236)	(5.195.665)	-	-	-	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-	-	-
21. (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(27.383.236)	(5.195.665)	-	-	-	-
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam	-	-	-	-	-	-
22. gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında sırasıyla %10 ve %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/ zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, bilanço dışı türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

	31.03.2019		31.12.2018	
	Cari dönem		Önceki dönem	
	Kar/zarar	Kar/zarar	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	(2.733.388)	(2.733.388)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	(2.733.388)	(2.733.388)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	-	-	-	-
<i>Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9+12+15)	-	-	(2.733.388)	(2.733.388)

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Faiz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar	-	27.330.884
Finansal yükümlülükler (Dip Not 5)	-	27.330.884
Değişken faizli finansal araçlar	-	10.441.662
Finansal yükümlülükler (Dip Not 5)	-	10.441.662

NOT – 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Bilançoda itfa edilmiş maliyet ve maliyet değeri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin aşağıdaki nedenlerle taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmıştır.

Bilançoda maliyet veya itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri:

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Bilançoda maliyet veya itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri:

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değerinin taşınan değerine yakın olduğu öngörülmektedir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarı ile sona eren yıla ait finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: yoktur).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Arazi ve arsalar	-	14.155.830	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		62.463.030	-
Toplam varlıklar	-	76.618.860	-

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Arazi ve arsalar	-	14.155.830	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		62.463.030	-
Toplam varlıklar	-	76.618.860	-

NOT – 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur .