TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
VE AYNI TARİHTE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

30 Nisan 2019

Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 39 sayfa özet finansal tablolar ve özet finansal tablolara ilişkin dipnotlardan oluşmaktadır.

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU 3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU 4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU 5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR 6-39

DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 16
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 17-19
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 20
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR 20
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 21-22
DİPNOT 8 STOKLAR 22
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 22-23
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 23
DİPNOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 23
DİPNOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR 24-25
DİPNOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 26
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR 27-28
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR 28
DİPNOT 16 TAAHHÜTLER 29
DİPNOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 30
DİPNOT 18 HASILAT 30
DİPNOT 19 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ 31
DİPNOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 31-32
DİPNOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER 32
DİPNOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ 32
DİPNOT 23 TÜREV ARAÇLAR 33
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 34-37
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) 38-39
DİPNOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 39

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	*Bağımsız denetimden geçmiş*
	Dipnot	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		**723.189**	**592.569**
Nakit ve nakit benzerleri	*5*	42.418	26.987
Ticari alacaklar	*7*	60.965	65.775
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*4*	*2.990*	*1.764*
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*7*	*57.975*	*64.011*
Stoklar	*8*	594.165	492.677
Peşin ödenmiş giderler	*9*	7.758	6.003
Diğer dönen varlıklar	*17*	16.865	1.127
Türev araçlar	*23*	1.018	--
Duran varlıklar		**564.022**	**167.856**
Diğer alacaklar		556	581
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	*10*	8.929	8.929
Kullanım hakkı varlıkları	*11*	383.921	--
Maddi duran varlıklar	*12*	89.763	89.584
Maddi olmayan duran varlıklar	*13*	25.901	26.999
Peşin ödenmiş giderler	*9*	222	265
Ertelenmiş vergi varlığı		54.730	41.498
TOPLAM VARLIKLAR		**1.287.211**	**760.425**

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	*Bağımsız denetimden geçmiş*
	Dipnot	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		**1.087.728**	**855.233**
Kısa vadeli borçlanmalar	*6*	42.277	8.500
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları		50.152	--
İlişkili taraflarla uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	*4*	*570*	--
İlişkili olmayan taraflarla uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları		*49.582*	--
Ticari borçlar	*7*	937.508	777.142
İlişkili taraflara ticari borçlar	*4*	*2.444*	*4.738*
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*7*	*935.064*	*772.404*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	*14*	19.963	15.643
Diğer borçlar		2.207	1.990
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		*2.207*	*1.990*
Ertelenmiş gelirler	*9*	13.111	12.532
Kısa vadeli karşılıklar		20.493	22.681
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*14*	*8.390*	*7.329*
Diğer kısa vadeli karşılıklar	*15*	*12.103*	*15.352*
Türev araçlar	*23*	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	*17*	2.017	16.745
Uzun vadeli yükümlülükler		**353.773**	**8.270**
Uzun vadeli kiralama işlemleri		345.043	--
İlişkili taraflarla uzun vadeli kiralama işlemleri	*4*	*4.142*	--
İlişkili olmayan taraflarla uzun vadeli kiralama işlemleri		*340.901*	--
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*14*	8.730	8.270
ÖZKAYNAKLAR		**(154.290)**	**(103.078)**
Ödenmiş sermaye		110.000	110.000
Sermaye düzeltme farkları		6.628	6.628
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		8.704	8.704
Diğer yedekler		3	3
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		1.018	--
Riskten korunma kayıpları		*1.018*	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		24.008	24.008
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları		*27.209*	*27.209*
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		*(3.201)*	*(3.201)*
Geçmiş yıllar zararları		(252.421)	(187.812)
Net dönem karı/(zararı)		(52.230)	(64.609)
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.287.211**	**760.425**

		Cari dönem	**Önceki dönem**
		Sınırlı denetimden geçmiş	***Sınırlı denetimden geçmiş***
	Dipnot	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak – 31 Mart 2018**
Hasılat	*18*	840.682	806.511
Satışların maliyeti (-)	*18*	(698.944)	(661.425)
BRÜT KAR		**141.738**	**145.086**
Pazarlama giderleri (-)	*19*	(115.063)	(107.719)
Genel yönetim giderleri (-)	*19*	(15.168)	(14.494)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	*20*	8.962	4.812
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	*20*	(43.336)	(17.949)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		**(22.867)**	**9.736**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	*21*	608	63
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	*21*	(265)	(367)
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (Zararları) ve değer düsüklüğü zararlarının iptalleri		(54)	120
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**(22.578)**	**9.552**
Finansman giderleri (-)	*22*	(42.883)	(15.038)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / (ZARARI)		**(65.461)**	**(5.486)**
Vergi (gideri)/geliri			
- Dönem vergi gideri		--	--
- Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)		13.231	1.146
DÖNEM (ZARARI)/KARI		**(52.230)**	**(4.340)**
Dönem karının / (zararının) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
Ana ortaklık payları		**(52.230)**	**(4.340)**
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**--**	**5**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		--	*6*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		--	*(1)*
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		**1.018**	**248**
Nakit akış riskinden korunma kazançları / (kayıpları)		*1.018*	*315*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		--	*(67)*
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		**(51.212)**	**(4.087)**
Pay başına kazanç/ (kayıp) [(1 lot hisse için)]		(0,0047)	(0,0004)
Sulandırılmış pay başına kazanç/ (kayıp) [(1 lot hisse için)]		(0,0047)	(0,0004)

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş karlar/(zararlar)		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	Riskten korunma kazançları/ (kayıpları)	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Toplam özkaynaklar
Geçmiş dönem										
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	**110.000**	**6.628**	**8.704**	**3**	**(2.567)**	**21.908**	**(237)**	**(207.380)**	**19.568**	**(43.373)**
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	19.568	(19.568)	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	5	--	248	--	(4.340)	(4.087)
31 Mart 2018 itibarıyla bakiye	**110.000**	**6.628**	**8.704**	**3**	**(2.562)**	**21.908**	**11**	**(187.812)**	**(4.340)**	**(47.460)**
Cari dönem										
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	**110.000**	**6.628**	**8.704**	**3**	**(3.201)**	**27.209**	**--**	(187.812)	(64.609)	(103.078)
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	(64.609)	64.609	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	1.018	--	(52.230)	(51.212)
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	**110.000**	**6.628**	**8.704**	**3**	**(3.201)**	**27.209**	**1.018**	**(252.421)**	**(52.230)**	**(154.290)**

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Mart 2019	Önceki Dönem (Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Mart 2018
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem karı/(zararı)		(52.230)	(4.340)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:			
Finansman giderleri ile ilgili düzeltmeler	*22*	42.883	15.038
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	*10,11,12,13*	33.783	8.052
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	*22*	1.018	69
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.482	(3.521)
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	*7*	54	(120)
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(1.653)	373
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	*21*	(306)	367
Maddi ve maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü /(iptali)	*12,13*	(3.661)	(3.531)
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	*8*	(223)	2.921
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	*21*	(37)	(63)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		(13.231)	(1.146)
		8.879	**14.099**
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		5.978	(6.914)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)	*4*	(1.226)	(835)
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	*8*	(101.265)	(62.834)
Faaliyetler ile ilgili diğer varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(18.443)	(6.952)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış/(artış)		162.660	(150.643)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış	*4*	(2.294)	(2.337)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (artış)/azalış		(9.610)	(23.217)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(961)	(961)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		(1.596)	--
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		**42.122**	**(240.594)**
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*12*	(5.213)	(5.649)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*13*	(1.387)	(2.863)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.693	3.609
Alınan faiz		37	63
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		**(2.870)**	**(4.840)**
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen finansman maliyeti	*22*	(22.883)	(15.038)
Faaliyet kiralama ödemeleri		(34.715)	--
Kredilerden nakit girişleri	*6*	33.777	208.500
Finansman faaliyetlerinde(n) elde edilen / (kullanılan) nakit		**(23.821)**	**193.462**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**15.431**	**(51.972)**
D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	*5*	26.987	72.703
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	*5*	**42.418**	**20.731**

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DİPNOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Teknosa İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi ("Teknosa" veya "Şirket") 3 Mart 2000 tarihinde kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu, sahip olduğu mağazalar ve www.teknosa.com internet sitesi aracılığıyla teknoloji ürünleri satışı, bayi ağı aracılığıyla klima ve buzdolabı satışı yapmaktır. Şirket'in ana ortakları Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ve Sabancı aile üyeleridir. Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.200'dür (31 Aralık 2018: 2.292). Şirket, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermektedir.

Şirket, 6 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden, önceki dönemlerde %100 bağlı ortaklığı bulunan Kliksa İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'ni ("Kliksa") 1 Haziran 2016 tarihli finansal tablolar ve kayıtlar üzerinden tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifi ile birlikte külli halef olarak devir almak suretiyle birleşmiştir.

Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Türkiye'de 107.030 metrekare perakende satış alanına sahip 201 mağazada faaliyet göstermektedir (31 Aralık 2018: 107.836 metrekare, 205 mağaza). Şirket'in kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Carrefoursa Plaza Cevizli Mahallesi. Tugay Yolu Caddesi No: 67 Blok: B Maltepe - İstanbul.

Şirket'in payları 2012 yılından itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunumuna ilişkin temel esaslar

(i) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem özet 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 Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

(ii) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden gösterilen türev araçların ve yeniden değerlenmiş tutarlarından gösterilen arsa ve binalar ile gerçeğe uygun değerinden gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

(iii) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe en yakın bin TL'ye yuvarlanmıştır.

(iv) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TMS'ye uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

(v) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl itibarıyla finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına yansıtılması beklenmektedir.

2.2.1. TFRS 16 Kiralamalar

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibariyle uygulamıştır. 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.2.1. TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

i) Kiralama tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında TFRS Yorum 4 *"Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi "*ne göre bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

ii) Kiracı olarak

Şirket; mağazalar, depolar, nakil vasıtalar ve genel müdürlük binası da dâhil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. TFRS 16 uyarınca, Şirket, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli bilgi teknolojileri ekipmanı dâhil olmak üzere düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları		
	Binalar	**Taşıtlar**	**Toplam**
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	391.022	3.376	394.398
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	380.872	3.049	383.921

Şirket, kira yükümlülüklerini "Borçlanmalar" içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.2.1. TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kira yükümlülüklerinin defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Kira yükümlülükleri		
	Binalar	**Taşıtlar**	**Toplam**
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	391.022	3.376	394.398
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	392.066	3.129	395.195

Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden belirtilir. Bir kullanım hakkı varlığı yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşıladığında, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sunulur. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden dikkate alınmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

Geçiş

Daha önce, Şirket, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların içerisinde mağaza, genel müdürlük, depolar ve nakit vasıtaları yer almaktadır. Kiralamalar genellikle 5-10 yıl arasında sürmektedir. Bazı kiralamalar, iptal edilemeyen sürenin bitiminden sonra 5 yıl daha kirayı yenileme opsiyonu içermektedir. Bazı kiralamalar, yerel fiyat endekslerindeki değişikliklere dayanan ek kira ödemeleri içermektedir.

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında ilk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.2.1. TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralaması için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.
- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetler dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Şirket yönetiminin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

iii) Kiraya veren olarak

Şirket, kendisine ait iş merkezlerinin bir kısmını kiraya vermektedir. Şirket, bu kiralama işlemlerini faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır.

Şirket'in kiraya veren olarak uygulamış olduğu muhasebe politikaları, TMS 17 uyarınca uygulananlardan farklı değildir. Ancak, Şirket ara kiraya veren olduğu zaman, alt kiralama tutarı esas alınan varlıklara göre sınıflandırmıştır.

Şirket'in, kiralama sözleşmesi haricinde kiraya veren olduğu kiralama sözleşmeleri için TFRS 16'ya geçiş konusunda herhangi bir düzeltme yapması gerekmemektedir. Şirket, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulayarak dağıtmıştır.

Şirket, bazı mülklerini alt kiralama yapmaktadır. TMS 17 kapsamında, ana kiralama ve alt kiralama sözleşmeleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmıştır. TFRS 16'ya geçiş sırasında, ana kiracı olarak muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıkları yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde sunulmaktadır ve TFRS 16'ya geçiş sırasında gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmektedir. Alt kiralama sözleşmeleri TFRS 16 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılmaktadır.

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.2.1. TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

iv) Finansal tablolara etkileri

a. Geçiş etkisi

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Şirket ek kiralama yükümlülükleri dahil olmak üzere ilave kullanım hakkı varlıklarını geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak 2019
Kullanım hakkı varlıkları	**394.398**
Kira yükümlülüğü	**394.398**

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran Türk Lirası cinsinden kira sözleşmeleri için %23'tür.

	1 Ocak 2019
Finansal tablolarda açıklandığı üzere 31 Aralık 2018 tarihinde faaliyet kiralaması taahhüdü	**681.372**
1 Ocak 2019 itibarıyla kira yükümlülükleri	**394.398**

b. Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket, 31 Mart 2019 itibarıyla 383.921 TL kullanım hakkı ve 395.196 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2019 itibarıyla kullanılan alternatif faiz oranı 23,63%'tür.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç ay boyunca, Şirket bu kiralamalardan 25.990 TL değerinde amortisman gideri ve 20.000 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve borçlara ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda pazarlama giderleri içerisinde gösterilen 1.889 TL tutarındaki bedelsiz verilen hediye çeki giderleri karşılaştırmalı finansal tablolarda "hasılat" hesabına sınıflandırılmıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır.Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

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

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

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın arttırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte**,** erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mı yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağının belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşılmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte**,** erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3'ün uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri

Muhasebe politikaları gereğince, arsa ve bina haricindeki maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Şirket yönetimi, faaliyetine devam eden mağazaları arasından outlet mağazaları haricinde, 1 yıldan uzun süredir açık olmasına karşın, vergi öncesi kar / zarar seviyesinin beklenti performans altında kalması durumunu değer düşüklüğünün olduğuna dair bir gösterge olarak değerlendirmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, net gerçekleşebilir değerden yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Ayrıca Şirket yönetimi raporlama tarihi itibarıyla kapatılması öngörülen mağazaların maddi duran varlıklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılık tutarı, maddi duran varlığın net defter değeri üzerinden özel maliyetler için %100, demirbaşlar için %50 oranında uygulanır. Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 3.661 TL tutarında net değer düşüklüğü karşılığını iptal etmiştir(31 Mart 2018: 3.531 TL) (Dipnot 12).

Stok değer düşüklüğü

Muhasebe politikası gereğince, stoklar net gerçekleşebilir değeri ("NGD") ile gösterilmektedir. Şirket, maliyet değerinin altında liste satış fiyatı olan ürünleri maliyetin veya NGD'in düşük olanı ile değerlemektedir. NGD, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır duruma getirebilmek için yapılması gereken tahmini harcamaların düşülmesinden sonraki değerdir.

Şirket mevcut stoklarını, alım tarihlerinden itibaren belli tarih aralıklarına göre yaşlandırmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla yapılan yaşlandırma çalışması üzerinden 180 gün ve üzeri hareketsiz ürünler için farklı sürelerde farklı oranlar kullanarak değer düşüklüğü karşılığı hesaplanmaktadır. Şirket, bu kapsamda 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla toplam 14.726 TL net değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2018: 14.949 TL) (Dipnot 8).

Ertelenmiş vergi varlıkları

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari ve geçmiş dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Hediye çeklerinin muhasebeleştirilmesi

Şirket geçmiş verilere dayanarak hediye çeklerinin ne kadarının kullanılmayacağı yönünde bir tahminde bulunarak bu hediye çekleri için tahsis edilen tutarı gelir olarak kaydeder. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hediye çeki satışlarına ilişkin finansal durum tablosunda ertelenmiş gelirlerden netlenen tutar 1.112 TL'dir (31 Aralık 2018: 5.152 TL).

DİPNOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

Finansal yeterliliğin sağlanması

Şirket, 31 Mart 2019 tarihinde 52.230 TL tutarında zarar etmiştir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla birikmiş zararlar toplamı 252.421 TL tutarındadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket geçmiş yıllar zararı ile birlikte negatif durumda olan özkaynakları 154.290 TL'dir.

Bununla birlikte Şirket, 30 Nisan 2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda SPK'nın 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda aşağıda yer verilen özel durum açıklamasında bulunmuştur:

"Şirketimiz'in 31 Mart 2019 tarihli SPK düzenlemelerine uygun mali tabloları bildirilmiştir. SPK'nın 2014/11 sayılı ilke kararı doğrultusunda, Şirketimiz'in bu mali tablolarında yer alan özkaynağının (-) 117.464.011 tam TL ve Şirketin bilanço dışı varlığı, markasının cari değerinin 315.159.000 tam TL olduğu dikkate alındığında, SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış mali tablolarında yer alan Özkaynağının eksi (-) durumunda bir değişiklik yaratmamıştır. Bu tespit üzerine ve yine SPK'nın 2014/11 sayılı İlke Kararı uyarınca TTK 376. maddesi uyarınca bilanço hazırlanarak sunulmuştur.

Bu bilanço TTK 376 maddesi uyarınca Şirket'in marka değerini de içerir olarak hazırlanmıştır. Şirket'in hazırlanan söz konusu TTK 376 bilançosunda Özkaynağı (+) 197.694.989 tam TL olarak tespit edilmiştir. Bu tutar, Şirketimizin 110.000.000 tam TL olan ödenmiş sermayesini koruduğunu göstermektedir.

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" Standardı'nı 1 Ocak 2009'dan itibaren uygulamaya başlamış olup, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir.

Şirket'in karar almaya yetkili mercisi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri satış kanalı bazında incelemektedir. Şirket'in satış kanalı bazında dağılımı şu şekildedir: Teknoloji ürünleri satışı ve bayi ağı aracılığı ile klima ve buzdolabı satışları. Bu satışlar ayrıca mağazacılık ve bayi grubu (İklimsa) olarak da incelenmektedir. Bunun yanı sıra varlık ve yükümlülükler, Şirket'in karar almaya yetkili mercisine düzenli olarak sunulmadığı ve bölüm bazlı takip edilmediği için dahil edilmemiştir.

Şirket'in iç raporlamasına dayanan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Mart 2019		
	Mağazacılık	**Bayi Grubu**	**Toplam**
Toplam bölüm gelirleri	798.138	42.544	840.682
Grup dışı müşterilerden gelirler	**798.138**	**42.544**	**840.682**
Düzeltilmiş FAVÖK	**47.288**	**(1.258)**	**46.030**

	1 Ocak -31 Mart 2018		
	Mağazacılık	**Bayi Grubu**	**Toplam**
Toplam bölüm gelirleri	759.357	47.154	806.511
Grup dışı müşterilerden gelirler	**759.357**	**47.154**	**806.511**
Düzeltilmiş FAVÖK	**26.407**	**5.570**	**31.977**

	1 Ocak – 31 Mart 2019	**1 Ocak – 31 Mart 2018**
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait Düzeltilmiş FAVÖK	**46.030**	**31.977**
Amortisman ve itfa payları	(33.783)	(8.052)
Finansman giderleri	(42.883)	(15.038)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	343	(304)
TFRS 9 değişikliğinin etkisi, net	(54)	120
Diğer gelirler/(giderler), net	(34.374)	(13.137)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(740)	(1.052)
Vergi öncesi kar/(zarar)	**(65.461)**	**(5.486)**

DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Aşağıda yer alan ilişkili taraflar Teknosa'nın ana ortağı olan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından doğrudan veya müştereken kontrol edilmeleri veya Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin söz konusu şirketler üzerinde önemli etkisi olması sebebiyle ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadırlar.

	31 Mart 2019	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari**
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	2.824	1.035
Akbank T.A.Ş.	105	--
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	20	--
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San.Ve Tic.A.Ş.	20	--
Çimsa Çimento San.ve Tic.A.Ş.	8	--
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	7	--
Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.	3	--
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2	--
Enerjisa Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	1	4
Aksigorta A.Ş.	--	1.043
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	--	362
	2.990	**2.444**

	31 Aralık 2018	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari**
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	1.415	450
Brisa Bridgestone Sabancı Lastık San.Ve Tic.A.Ş.	81	--
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	59	--
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	51	--
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	51	--
Enerjisa Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	49	218
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	39	--
Akbank T.A.Ş.	16	3
Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.	3	--
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	--	3.914
Aksigorta A.Ş.	--	152
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	1
	1.764	**4.738**

DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Akbank T.A.Ş.'deki mevduatlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	5.772	8.756
	5.772	**8.756**

Akbank T.A.Ş.'deki kredi kartı slip alacakları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kredi kartı slip alacakları	1.297	2.245
	1.297	**2.245**

	1 Ocak - 31 Mart 2019		
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Mal satışları**	**Kira gideri**	**Diğer gelirler / (giderler)**
Carrefoursa Carrefour Sabancı Tic. Merkezi A.Ş.	1.743	(444)	(56)
Akbank T.A.Ş.	343	--	--
Kordsa Global End. İplik ve Kordbezi San. A.Ş.	74	--	--
Enerjisa Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	58	--	(588)
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	41	--	--
Çimsa Çimento San.ve Tic.A.Ş.	28	--	--
Brisa Bridgestone Sabancı Las. San. ve Tic. A.Ş.	23	--	--
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	21	--	--
Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.	15	--	--
Temsa İş Makinaları İmalat Pazarlama ve Satış A.Ş.	2	--	--
Aksigorta A.Ş.	1	--	(34)
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	--	--	(34)
	2.349	**(444)**	**(712)**

DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2018		
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Mal satışları**	**Kira gideri**	**Diğer gelirler / (giderler)**
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.144	--	--
Akbank T.A.Ş.	809	--	--
Carrefoursa Carrefour Sabancı Tic. Merkezi A.Ş.	661	(1.416)	(3)
Aksigorta A.Ş.	57	--	(344)
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	56	--	--
Brisa Bridgestone Sabancı Las. San. ve Tic. A.Ş.	19	--	--
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	14	--	--
Temsa İş Makinaları İmalat Pazarlama ve Satış A.Ş.	4	--	--
Kordsa Global End. İplik ve Kordbezi San. A.Ş.	1	--	--
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	1	--	(148)
Enerjisa Enerji A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları	--	--	(666)
H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.	--	--	(6)
	2.766	**(1.416)**	**(1.167)**

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla uzun ve kısa vadeli kiralama işlemlerinin detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
İlişkili taraflarla uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	570	--
İlişkili taraflarla uzun vadeli kiralama işlemleri	4.142	--
	4.712	**--**

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu genel müdür ve genel müdür yardımcısı olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, bireysel emeklilik, sağlık sigortası ve hayat sigortası kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır. 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2019	**1 Ocak 31-Mart 2018**
Ücretler ve diğer faydalar	1.278	2.621
	1.278	**2.621**

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	4.133	2.728
Vadesiz mevduat	24.462	12.562
Kredi kartı slip alacakları	13.823	11.697
	42.418	**26.987**

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla herhangi bir kullanımı kısıtlı mevduatı bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kur riski açıklamaları Dipnot 24'te sunulmuştur.

DİPNOT 6 – BORÇLANMALAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2019			
	Para birimi	**Faiz oranı**	**Tutar**	**Vade**
Banka kredileri	TL	%21.53 - %21.79	42.277	2019
Kısa vadeli borçlanmalar			**42.277**	

	31 Aralık 2018			
	Para birimi	**Faiz oranı**	**Tutar**	**Vade**
Banka kredileri	TL	%24.00	8.500	2019
Kısa vadeli borçlanmalar			**8.500**	

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Bir yıl içinde	50.152	--
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	--	--
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	**50.152**	**--**
İki yıl ve üzeri	345.043	--
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	--	--
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	**345.043**	**--**

Şirket'in kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu mağaza, taşıt ve binaları gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur.

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	46.632	46.171
Alacak senetleri	21.043	27.486
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	2.990	1.764
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.700)	(9.646)
	60.965	**65.775**

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	**9.646**	**12.422**
Dönem gideri	54	360
İptal edilen karşılık	--	(480)
31 Mart itibarıyla	**9.700**	**12.637**

Şirket'in ticari alacaklarının ortalama vade süresi mağazacılık alacakları için 1-7 gün aralığında, bayi grubu için 78 gündür. (31 Aralık 2018: Mağazacılık için: 1-7 gün aralığında, bayi grubu için 79 gündür.) Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ticari alacaklarına gecikme faizi uygulamamaktadır. (31 Aralık 2018: Uygulamamaktadır).

Şirket, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çek ve senetler ile ticari alacakları için aşağıda gösterilen teminatları almıştır.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları	59.747	65.340
İpotekler	13.152	14.892
	72.899	**79.722**

Şirket'in teminat sahibi temerrüde düşmeksizin satma veya yeniden teminat veya rehin olarak verme hakkına sahip olduğu teminat ve ipoteklerin gerçeğe uygun değeri 72.899 TL'dir (31 Aralık 2018: 79.722 TL'dir). Şirket'in, raporlama tarihi itibarıyla satılan veya yeniden rehin verilen teminat veya ipoteği bulunmamaktadır.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kur riski açıklamaları Dipnot 24'te sunulmuştur.

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	914.963	771.179
Gider tahakkukları	20.101	1.225
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	2.444	4.738
	937.508	**777.142**

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Şirket, 31 Mart 2019 itibarıyla finansal durum tablosunda 70.997 TL tutarındaki satıcılardan olan gelir tahakkuklarını ticari borçlar ile netleştirmiştir (31 Aralık 2018: 34.432 TL). Şirket'in ticari borçlarının ortalama vade süresi 117 gündür (31 Aralık 2018: 83 gün). Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ticari borçları için aylık vade farkı ödememektedir. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin kur riskine ilişkin detaylar Not 24'de açıklanmıştır.

DİPNOT 8 - STOKLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stokların detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari mallar	608.788	506.728
Yoldaki ticari mallar	103	898
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(14.726)	(14.949)
	594.165	**492.677**

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Stok değer düşüklüğü karşılığı:	**2019**	**2018**
1 Ocak itibarıyla	(14.949)	(17.312)
Dönem içinde kullanılan/(ayrılan) karşılık, net	223	(2.921)
31 Mart bakiyesi	**(14.726)**	**(20.233)**

DİPNOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayları aşağıda sunulmuştur.

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Stok alımı için verilen sipariş avansları	1.707	964
Gelecek aylara ait giderler	6.051	5.039
	7.758	**6.003**

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Gelecek yıllara ait giderler	222	265
	222	**265**

DİPNOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Hediye kartı satışlarına ait gelirler	6.668	7.380
Alınan sipariş avansları	6.204	5.002
Diğer	239	150
	13.111	**12.532**

DİPNOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket, 39 TL tutarındaki (2018: 158 TL) kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı 66 TL'dir (2018: 180 TL). İşletme giderlerinin Teknosa mağazasına ait olmayan kısmı kiracılara yansıtılmaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ve maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsa ve binalarının gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 7 Ocak 2019 tarihi itibarıyla belirlenmiştir.

Söz konusu şirket SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların ve binaların gerçeğe uygun değeri için "Emsal Karşılaştırma Analizi Yöntemi", "Maliyet Analizi Yöntemi" ve "Direkt Kapitalizasyon Analizi Yöntemi" kullanılarak hesaplanmış olup elde edilen sonuçlar uyumlaştırılarak nihai değere ulaşılmıştır.

Söz konusu arsa ve binanın gerçeğe uygun değeri 2.seviyedir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

DİPNOT 11 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	391.022	3.376	394.398
Girişler	13.941	--	13.941
Peşin ödenmiş giderler	1.572	--	1.572
Amortisman gideri	(25.548)	(442)	(25.990)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	**380.872**	**3.049**	**383.921**

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Makine Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	**32.051**	**6.403**	**369**	**57**	**80.558**	**101.865**	**10.054**	**231.357**
Alımlar	--	--	--	--	570	1.684	2.959	5.213
Çıkışlar	--	--	--	--	(1.821)	(5.572)	--	(7.393)
Değer düşüklüğü	--	--	--	--	(44)	(2)	--	(46)
Değer düşüklüğü iptali	--	--	--	--	996	6.294	--	7.290
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	--	--	--	--	--	184	(963)	(779)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	**32.051**	**6.403**	**369**	**57**	**80.259**	**104.453**	**12.050**	**235.642**
Birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü								
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	--	(3.892)	(369)	(53)	(61.176)	(76.283)	--	(141.773)
Dönem gideri	--	(14)	--	(2)	(2.160)	(2.353)	--	(4.529)
Çıkışlar	--	--	--	--	1.700	2.306	--	4.006
Değer (düşüklüğü) / iptali, net (*)	--	--	--	--	(678)	(2.905)	--	(3.583)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	**--**	**(3.906)**	**(369)**	**(55)**	**(62.314)**	**(79.235)**	--	**(145.879)**
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	**32.051**	**2.497**	**--**	**2**	**17.945**	**25.218**	**12.050**	**89.763**
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	**32.051**	**2.511**	**--**	**4**	**19.382**	**25.582**	**10.054**	**89.584**

(*) 31 Mart 2019 itibarıyla, maddi duran varlıklar için hesaplanan değer düşüklüğü ve değer düşüklüğü iptali tutarları net 3.661 TL (31 Mart 2018: 3.531 TL)'dir. Amortisman giderlerinin 2.400 TL'si (31 Mart 2018: 2.730 TL) pazarlama giderlerine ve 2.129 TL'si (31 Mart 2018: 2.325 TL) genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Makine Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	**26.505**	**6.363**	**369**	**57**	**80.926**	**104.128**	**1.150**	**219.498**
Alımlar	--	--	--	--	1.015	2.297	2.337	5.649
Çıkışlar	--	--	--	--	(3.157)	(9.743)	--	(12.900)
Değer düşüklüğü	--	--	--	--	(276)	(1.117)	--	(1.393)
Değer düşüklüğü iptali	--	--	--	--	252	9.470	--	9.722
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	--	--	--	--	15	320	(632)	(297)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	**26.505**	**6.363**	**369**	**57**	**78.775**	**105.355**	**2.855**	**220.279**
Birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü								
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	**--**	**(3.835)**	**(352)**	**(46)**	**(58.366)**	**(71.978)**	**--**	**(134.577)**
Dönem gideri	--	(14)	(8)	(2)	(2.402)	(2.629)	--	(5.055)
Çıkışlar	--	--	--	--	3.120	5.831	--	8.951
Değer (düşüklüğü) / iptali, net (**)	--	--	--	--	89	(4.887)	--	(4.798)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	**--**	**(3.849)**	**(360)**	**(48)**	**(57.559)**	**(73.663)**	**--**	**(135.479)**
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	**26.505**	**2.514**	**9**	**9**	**21.216**	**31.692**	**2.855**	**84.800**
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	**26.505**	**2.528**	**17**	**11**	**22.560**	**32.150**	**1.150**	**84.921**

DİPNOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	**Lisans – Haklar ve Bilgisayar Yazılımları**	**Toplam**
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	104.124	104.124
Alımlar	1.387	1.387
Çıkışlar	(7)	(7)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	779	779
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	**106.283**	**106.283**
İtfa payları ve değer düşüklüğü		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	**(77.125)**	**(77.125)**
Dönem gideri	(3.264)	(3.264)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	**(80.382)**	**(80.382)**
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	**25.901**	**25.901**
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	**26.999**	**26.999**

Maliyet Değeri	**Lisans – Haklar ve Bilgisayar Yazılımları**	**Toplam**
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	**88.777**	**88.777**
Alımlar	2.863	2.863
Çıkışlar	(291)	(291)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	297	297
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	**91.646**	**91.646**
İtfa payları ve değer düşüklüğü		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	**(64.593)**	**(64.593)**
Dönem gideri	(2.997)	(2.997)
Çıkışlar	270	270
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	**(67.320)**	**(67.320)**
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	**24.326**	**24.326**
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	**24.184**	**24.184**

İtfa payı giderlerinin 1.996 TL'si (31 Mart 2018: 1.968TL) pazarlama giderlerine ve 1.268 TL'si (31 Mart 2018: 1.029 TL) genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

DİPNOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Personele ödenecek ücretler	10.185	6.721
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	8.408	7.095
Ödenecek gelir vergisi	1.370	1.827
	19.963	**15.643**

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur.

Kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan izin karşılığı	3.636	2.977
Satış personeli prim karşılığı	3.208	2.966
Diğer prim karşılığı	1.546	1.386
	8.390	**7.329**

Uzun vadeli karşılıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	6.757	6.386
Diğer prim karşılığı	1.973	1.884
	8.730	**8.270**

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şu şekilde belirtilmiştir.

DİPNOT 14– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 10,00 enflasyon ve % 15,00 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,55 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: % 4,55). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da satış personeli ve idari personel için 0-15 yıl çalışanlar için sırasıyla %5,47 ve %3,82 (2018 sırasıyla: %18,63 ve %10,23), 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Eylül 1999 öncesinde sigorta girişi yapılan çalışanlar için (127 kişi) kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında olasılık %100 olarak kabul edilmiş ve karşılık tutarı bu şekilde tespit edilmiştir.

DİPNOT 15 – KARŞILIKLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları (*)	9.518	10.711
Kira fesih karşılıkları (**)	2.585	3.988
Diğer	--	653
	12.103	**15.352**

(*) Dava karşılıkları, Şirket aleyhine açılan tüketici ve çalışan işe iade davalarına ilişkin ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

(**) Kira fesih karşılıkları, kira sözleşmesinin bitiş tarihinden önce kapanan mağazalara ilişkin mülk sahiplerine ödenmesi gereken ceza karşılıklarından oluşmaktadır.

DİPNOT 16 - TAAHHÜTLER

Teminat, rehin, ipotek pozisyonu

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	**31 Mart 2019**			
	TL karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**TL**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**278.852**	**12.743**	**4.409**	**179.270**
-Teminat	236,934	7,632	4,409	166,118
-Akreditif	28,767	5,111	--	--
-Rehin	--	--	--	--
-İpotek	13.152	--	--	13.152
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Toplam TRİ	**278.852**	**12.743**	**4.409**	**179.270**

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	**31 Aralık 2018**			
	TL karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**TL**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**248.521**	**7.632**	**4.700**	**180.038**
-Teminat	234.139	7.632	4.700	165.656
-Rehin	--	--	--	--
-İpotek	14.382	--	--	14.382
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Toplam	**248.521**	**7.632**	**4.700**	**180.038**

Şirket'in 3. kişilerin borcunu temin amacıyla kendi tüzel kişiliği haricindeki gerçek ve tüzel kişiler lehine vermiş oldukları diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018: %0).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektupları başlıca mağazalara kira sözleşmeleri kapsamında mülk sahiplerine, devam eden davalara ilişkin olarak icra müdürlüklerine ve ithalat işlemlerine ilişkin olarak gümrüğe verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

DİPNOT 17 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli varlıkların detayları aşağıda sunulmuştur.

Diğer dönen varlıklar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Devreden KDV	15.084	--
İş avansları	645	343
Personel avansları	187	115
Diğer dönen varlıklar	949	669
	16.865	**1.127**

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin detayları aşağıda sunulmuştur.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Hesaplanan / ödenecek KDV	182	13.385
Diğer gider tahakkukları (*)	1.348	2.943
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	487	417
	2.017	**16.745**

(*) Diğer gider tahakkukları, Teknosacell abonelerine verilen hediye çeklerinin kullanılması sonrasında abonelikten cayan kişiler için Şirket tarafından tahsil edilemeyeceği düşünülen hediye çeki bedellerinden ve diğer çeşitli gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

DİPNOT 18 - HASILAT

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait satış gelirleri ile satışların maliyetinin detayları aşağıda sunulmuştur.

Satış gelirleri (net)	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Mağazacılık satışları	798.138	759.357
Bayi grubu satışları	42.544	47.154
	840.682	**806.511**

Satışların maliyeti	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Satılan ticari malların maliyeti	(695.680)	(659.459)
Montaj ve garanti giderleri	(3.264)	(1.966)
	(698.944)	**(661.425)**

DİPNOT 19 – PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayları aşağıda sunulmuştur.

Pazarlama giderleri	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Personel giderleri	40.829	35.673
Amortisman ve itfa payı giderleri	29.655	4.698
Reklam ve tanıtım giderleri	15.059	10.982
Kira gideri	13.879	42.397
Nakliye ve lojistik giderleri	4.918	4.595
Enerji, yakıt ve su giderleri	3.660	2.798
Müşavirlik hizmet giderleri	1.712	1.207
Bakım, onarım ve temizlik giderleri	1.316	1.419
Haberleşme giderleri	347	331
Seyahat-ulaşım ve konaklama giderleri	226	310
Diğer giderler	3.462	3.309
	115.063	**107.719**

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayları aşağıda sunulmuştur.

Genel yönetim giderleri	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Personel giderleri	5.081	5.572
Amortisman ve itfa payı giderleri	4.128	3.354
Bilgi işlem giderleri	2.612	2.901
Müşavirlik hizmet giderleri	2.488	1.051
Bakım, onarım ve temizlik giderleri	151	101
Seyahat giderleri	81	135
Kira giderleri	63	948
Enerji, yakıt ve su giderleri	62	8
Diğer giderler	502	424
	15.168	**14.494**

DİPNOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Vade farkı geliri	5.376	2.732
Kambiyo karları	1.071	1.294
Kira fesih karşılıklarına ilişkin iptaller (*)	1.000	--
Personelden kesintiler	194	268
Hediye çekleri	104	239
Diğer gelir ve karlar	1.217	279
	8.962	**4.812**

DİPNOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER(devamı)

(*) Kira fesih karşılıklarına ilişkin iptaller mülk sahiplerine dönem içerisinde indirimli olarak ödenen ceza tutarlarından kalan kısmın karşılık tutarından çözülmesi sonucunda oluşmaktadır. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde kira fesih karşılıklarına ilişkin iptal tutarı 1.000 TL'dir. (2018: bulunmamaktadır).

Esas faaliyetlerden diğer giderler	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Ticari işlemlerden kaynaklanan ertelenmiş faiz gideri	36.923	14.523
Kambiyo zararları	3.934	1.420
Mahkeme ve icra giderleri	1.156	1.669
Diğer gider ve zararlar	1.323	337
	43.336	**17.949**

DİPNOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Mart 2019	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Duran varlık satış karı/(zararı), net	571	--
Banka faiz gelirleri	37	63
	608	**63**

Yatırım faaliyetlerinden giderler

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Mart 2019	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Duran varlık satış karı/(zararı), net	(265)	(367)
	(265)	**(367)**

DİPNOT 22 – FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	20.000	--
Kredi kartı komisyon giderleri	9.902	4.451
Kredi kartı iskonto gideri	7.952	4.435
Faiz ve komisyon giderleri	4.673	5.975
Teminat mektubu komisyonları	266	113
Diğer finansman giderleri	90	64
	42.883	**15.038**

DİPNOT 23 – TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	1.018	--	--	--
Kısa vadeli	1.018	--	--	--
	1.018	--	**--**	**--**

Şirket, 31 Mart 2019 raporlama dönemi sonunu takip eden 5 ay için döviz cinsi bayi grubu yurtdışı alımlarında, kur değişimlerinin etkisinden korunmak için vadeli döviz kuru alım işlemi sözleşmeleri gerçekleştirmiştir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı 18.372 TL'dir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri yaklaşık 1.018 TL varlık olarak tahmin edilmektedir. Bu tutarın değerlemesinde, bilanço tarihinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmaktadır. Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve efektif olan 1.018 TL tutarındaki döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirketin vadeli döviz kuru işlem sözleşmesi bulunmamaktadır.

DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı para kuru riski

Şirket, ağırlıklı olarak yurtiçi satıcılardan TL cinsinden alım yapmakta ve sınırlı kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para kur riski, Yönetim Kurulu tarafından yapılan düzenli toplantılarda takip edilmektedir. Bilanço kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile atıl nakit, yabancı para yatırımlarda değerlendirilmektedir. Şirket ayrıca gerekli görüldüğü takdirde, türev araçlardan forward'ların sınırlı kullanımı ile yabancı para kuru riskinden kendini korumaktadır.

Döviz Pozisyonu Tablosu	**31 Mart 2019**			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
1. Ticari alacaklar	1.801	133	40	109
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	524	1	82	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	1.468	232	13	1.581
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**3.793**	**366**	**135**	**1.690**
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	326	62	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	**326**	**62**	**--**	**--**
9. Toplam varlıklar (4+8)	**4.119**	**428**	**135**	**1.690**
10. Ticari borçlar	(39.375)	(6.696)	(267)	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(6.908)	(821)	(362)	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**(46.283)**	**(7.517)**	**(629)**	**--**
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)	**(46.283)**	**(7.517)**	**(629)**	**--**
19. Net finansal durum pozisyonu (9+18)	**(42.164)**	**(7.089)**	**(494)**	**1.690**
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	**1.018**	**184**	--	--
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
20. Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	**1.018**	**184**	**--**	**--**
21. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19+20)	**(41.146)**	**(6.905)**	**(494)**	**1.690**
22. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19)-(3+7)	**(41.146)**	**(6.905)**	**(494)**	**1.690**
23. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	**1.018**	**184**	**--**	**--**
24. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**
25. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**--**	**--**	**--**	**--**

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para kuru riski (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu	**31 Aralık 2018**			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
1. Ticari alacaklar	1.528	152	120	109
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dâhil)	53	2	7	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	5.086	536	376	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**6.667**	**690**	**503**	**109**
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)	**6.667**	**690**	**503**	**109**
10. Ticari borçlar	(7.558)	(1.541)	91	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(1.974)	(389)	12	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**(9.532)**	**(1.930)**	**103**	**-**
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)	**(9.532)**	**(1.930)**	**103**	**-**
19. Net finansal durum pozisyonu (9+18)	**(2.865)**	**(1.240)**	**606**	**109**
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
20. Döviz cinsinden türev ürünlerin net pozisyonu	**--**	**--**	**--**	**--**
21. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19+20)	**(2.865)**	**(1.240)**	**606**	**109**
22. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19)-(3+7)	**(5,464)**	**(1,387)**	**218**	**109**
23. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
24. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--	--
25. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--	--

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para kuru riski (devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer yabancı para birimlerindeki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve diğer yabancı para birimlerinin TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının kar veya zarar tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

Kur Riskine Duyarlılık Tablosu	**31 Mart 2019**		**31 Mart 2019**	
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.912)	3.912	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	101	(101)
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(3.912)**	**3.912**	**101**	**(101)**
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(312)	312	--	--
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	**(312)**	**312**	**--**	**--**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	9	(9)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	**9**	**9**	**--**	**--**
TOPLAM (3+6+9)	**(4.216)**	**(4.216)**	**101**	**(101)**

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para kuru riski (devamı)

Kur Riskine Duyarlılık Tablosu	**31 Aralık 2018**	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(652)	652
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(652)**	**(652)**
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	365	(365)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro net etki (4+5)	**365**	**(365)**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	1	(1)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	--	--
TOPLAM (3 + 6 + 9)	**(286)**	**286**

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31 Mart 2019	İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık ve yükümlülükler	İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	Defter değeri	*Dipnot*
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	42.418	--	--	42.418	*5*
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dâhil)	60.965	--	--	60.965	*7*
Diğer alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dâhil)	556	--	--	556	
Türev araçlar	--	1.018	--	1.018	*23*
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	--	--	42.277	42.277	*6*
Kira yükümlülükleri (ilişkili şirket bakiyeleri dâhil)	--	--	395.195	395.195	*6*
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dâhil)	--	--	937.508	937.508	*7*
Diğer borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dâhil)	--	--	2.207	2.207	

31 Aralık 2018	İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık ve yükümlülükler	İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	Defter değeri	*Dipnot*
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	26.987	--	--	26.987	*5*
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dâhil)	65.775	--	--	65.775	*7*
Diğer alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dâhil)	581	--	--	581	
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	--	--	8.500	8.500	*6*
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dâhil)	--	--	777.142	777.142	*7*
Diğer borçlar	--	--	1.990	1.990	

Şirket yönetimi, finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı finansal araçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Şirket'in bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her raporlama tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Mart 2019			
Vadeli döviz işlemleri	--	1.018	--
	--	**1.018**	**--**

DİPNOT 26 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 30 Nisan 2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda SPK'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda aşağıda yer verilen özel durum açıklamasında bulunmuştur:

"Şirketimiz'in 31 Mart 2019 tarihli SPK düzenlemelerine uygun mali tabloları bildirilmiştir. SPK'nın 2014/11 sayılı ilke kararı doğrultusunda, Şirketimiz'in bu mali tablolarında yer alan özkaynağının (-) 117.464.011 tam TL ve Şirketin bilanço dışı varlığı, markasının cari değerinin 315.159.000 tam TL olduğu dikkate alındığında, SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış mali tablolarında yer alan özkaynağının eksi (-) durumunda bir değişiklik yaratmamıştır. Bu tespit üzerine ve yine SPK'nın 2014/11 sayılı İlke Kararı uyarınca TTK 376. maddesi uyarınca bilanço hazırlanarak sunulmuştur.

Bu bilanço TTK 376 maddesi uyarınca Şirket'in marka değerini de içerir olarak hazırlanmıştır. Şirket'in hazırlanan söz konusu TTK 376 bilançosunda Özkaynağı (+) 197.694.989 tam TL olarak tespit edilmiştir. Bu tutar, Şirketimizin 110.000.000 tam TL olan ödenmiş sermayesini koruduğunu göstermektedir.