

**DEMİR GAYRİMENKUL
DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş.
31 ARALIK 2017 HESAP
DÖNEMİNE AİT BİREYSEL FİNANSAL
TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

DEMİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Demir Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

 **ARTİ DEĞER**
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

Görüş

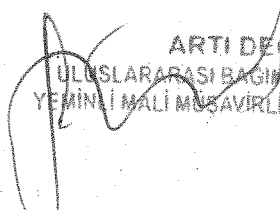
Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **Demir Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket-esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 29 Haziran 2018

Artı Değer Uluslararası Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Member of Jeffreys Henry International


ARTI DEĞER
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

Süleyman TAF

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İçindekiler

KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	10
DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİSKİN ESASLAR.....	10
DİPNOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
DİPNOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18
DİPNOT 5– FİNANSAL BORÇLAR	18
DİPNOT 6 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18
DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	18
DİPNOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	19
DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	20
DİPNOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
DİPNOT 11– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	21
DİPNOT 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
DİPNOT 13 – ÖZKAYNAKLAR.....	22
DİPNOT 14– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	24
DİPNOT 15 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	24
DİPNOT 16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/ GİDERLER	25
DİPNOT 17 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER.....	25
DİPNOT 18 – FİNANSMAN GİDERLERİ	25
DİPNOT 19 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	26
DİPNOT 20 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ	27
DİPNOT 21-ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
DİPNOT 22-BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27
DİPNOT 23-FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	27

DEMİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİREYSEL FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmektedir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	739.380	286.048
Finansal Yatırımlar	4	268.687	245.713
Ticari Alacaklar	7	99.376	215.718
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	99.376	215.718
Diğer Alacaklar	8	695	111
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	695	111
Stoklar	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	20.265	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	12	92.848	39.824
ARA TOPLAM		1.221.251	787.414
- Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.221.251	787.414
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	27.111	11.862
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	763	-
Diğer Duran Varlıklar	-	-	13.596
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		27.874	25.458
TOPLAM VARLIKLAR		1.249.125	812.872

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DEMİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİREYSEL FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmektedir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	7	84.172	73.390
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	84.172	73.390
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	35.902	2.141
Diğer Borçlar	8	22.930	37.307
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	22.930	37.307
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	-	-
ARA TOPLAM		143.004	112.838
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		143.004	112.838

Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	-	304
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	-	482
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		-	786

Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	13	300.000	300.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	1.933
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	7.211	7.211
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	392.036	(12.653)
Dönem Net Karı/Zararı	13	406.874	402.757
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.106.121	699.248
TOPLAM KAYNAKLAR		1.249.125	812.872

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DEMİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmektedir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2017 31 Aralık 2017	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak 2014 31 Aralık 2016
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	1.617.744	1.481.721
Satışların Maliyeti (-)	14	(854.427)	(702.844)
Brüt Kar/Zarar		763.317	778.877
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(288.617)	(286.643)
Pazarlama Giderleri (-)			(3.400)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	6.066	3.942
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(1.065)	(377)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		479.701	492.399
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	30.930	11.960
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)			-
Öz kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Pavlar			-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET		510.631	504.359
Finansman Giderleri(-)	18	(1.840)	(950)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ		508.791	503.409
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	(103.162)	(100.902)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	1.245	250
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		406.874	402.757
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		406.874	402.757
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülebilir Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	4.069	4.028
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç			-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay			-
- Sürdürülebilir Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay		4.069	4.028

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ARTI DEĞER
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

DEMİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmektedir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2017 31 Aralık 2017	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2016 31 Aralık 2016
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.933)	937
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		(1.933)	937
Kazançları/Kayıpları Vergi Sonrası		-	-
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(1.933)	937
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		404.941	403.694

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ARTI DEĞER
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

DEMİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş.
31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Kârlar		Ana Ortağa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar Toplamı
		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kâr/Zararları	Net Dönem Kârı Zararı		
01.01.2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	300.000	996		-	(231.294)	278.718	348.420	348.420
Hatalara ilişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	7.211	278.718	(278.718)	7.211	7.211
Toplam Kapsamlı Gelir	-	937	-	-	-	402.757	403.694	403.694
Temettüller	-	-	-	-	(60.077)	-	(60.077)	(60.077)
31.12.2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	300.000	1.933		7.211	(12.653)	402.757	699.248	699.248
01.01.2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	300.000	1.933		7.211	(12.653)	402.757	699.248	699.248
Hatalara ilişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	402.757	(402.757)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	(1.933)	-	-	1.933	406.874	406.874	406.874
31.12.2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	300.000	-		7.211	392.037	406.874	1.106.122	1.106.121

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DEMİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmektedir.)

DEMİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş.
31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar TL olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit Akışları	21.645	(22.840)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	406.874	402.757
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	-	-
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6.261	6.696
Genel Karşılıklar (iptali) ile ilgili Düzeltmeler	(84.961)	(91.553)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(24.813)	(1.625)
Ticari alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(148.425)	(177.713)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	10.974	11.360
Diğer varlıklardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(34.995)	(39.240)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	10.782	(54.663)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	-	2.402
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler	(53.024)	-
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	(67.028)	(81.261)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	24.813	(202.625)
Başka işletmelerin veya fonlarının paylarının veya borçlanma aracının satılması sonucu elde edilen nakit çıkışları	-	(204.250)
Ödenen faiz	1.840	(950)
Alınan faiz	22.973	2.575
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-	(60.077)
Ödenen temettüleri	-	(60.077)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış(Azalış)		
(A+B+C)	46.458	(285.542)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		
	406.874	402.757
E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış(Azalış) (A+B+C+D)	453.332	117.215
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	286.048	168.833
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	739.380	286.048

İlişkideki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ARTI DEĞER
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

DEMİR GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş. 18.05.2011 tarihinde kurulmuş ve Türkiye’de tescil ettirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nun izni ile gayrimenkul ve türevleri değerlendirme faaliyetleri yapmaktadır. Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Balgat Mah. 1419 Sokak No:26/5 Balgat Çankaya / ANKARA

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2017- 31 Aralık 2017	01 Ocak 2016- 31 Aralık 2016
Ofis Personeli	6	2
Toplam	6	2

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket Türkiye’de yerleşik olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını (“Kanuni Finansal Tablolar”) Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak Türk Lirası (“TL”) olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki finansal tablolar Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UFRS”)’na uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile taşınan finansal varlıklar ve borçlar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış yasal kayıtlarına dayandırılmış ve UFRS’ye uygun bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.2 Kullanılan Para Birimi

i. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirketin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”). Finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

ii. İşlemler ve bakiyeler

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Şirket finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak hazırlamaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflanır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden sınıflanmıştır.

2.4 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

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

Ticari borçlar

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Mal veya hizmet üretiminde kullanılan arsa, ve binalar mali tablolarda maliyet bedelleriyle yer alırlar. Yüzer havuz ve araçlar ise geri kazanabilir değerleriyle yer alır, yeniden değerlendirilmiş tutarlardan var ise gözden geçirilmiş değer düşüklükleri ve amortismanlar mahsup edilir ve net değerleri ile mali tablolarda yer verilir. Geri kazanılabilir değerler ise bir varlığın veya nakit yaratan birimin satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. (UMS 16) Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bu günkü değeridir. Bu bağlamda değer düşüklüğü olan maddi duran varlıklarda ise UMS 36'ya göre kullanım değerinin hesaplanmasında, günlük nakit akışlarından net ortalama günlük brüt satış maliyetleri düşülerek bulunan değerlerin geminin yönetim tarafından tespit edilen makul kullanım süreleri ile çarpılması sonucu elde edilmiş değer olarak kayda alınmıştır.

Yeniden değerlendirme artışları özkaynaklar içerisinde yeniden değerlendirme değer artışı olarak takip edilir. Hesaplama varsa önceki dönemlerde kar-zarar hesaplarına yansıtılmış azalış ve artışlarda dikkate alınarak düzeltilir. (UMS 16)

Amortismanlar hurda bedeller dikkate alınarak hesaplanır ve doğrudan gelir tablosuna yansıtılır. Satış halinde değerlendirme yedekleri birikmiş amortismanlardan mahsup edilir ve kalan tutar birikmiş karlar kaleminde takip edilir. (UMS 16)

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hasılat

Hizmet satışları:

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
EURO	4.5155	3,7099
ABD Doları	3,7719	3,5192

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için şirketin geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirketin kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi karşılıklarının toplamından oluşmaktadır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenen vergi

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.6 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir.

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Şirketin finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.10 Yeni ve Düzeltilmiş Muhasebe Standartları ve Yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

a) 31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Yürürlükte Olan Yeni Standartlar İle Mevcut Önceki Standartlara Getirilen Değişiklikler Ve Yorumlar:

TMS 7 (değişiklik), “Nakit akış tabloları”

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir.

TMS 12 (değişiklik), “Gelir vergileri”

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar” 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12’nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

b) 1 Ocak 2018 Tarihi İtibariyle Yayımlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş Olan Standartlar Ve Değişiklikler:

TFRS 9 “Finansal araçlar”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. 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 doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 15 (değişiklikler) “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir

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. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini almakta ve kiralayan şirketler açısından muhasebeleştirmede geniş kapsamlı değişiklikler getirmektedir. 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. TFRS 16’ya göre ise kiralayan durumundaki şirketler neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkını bilançolarına yansıtmak zorunda olacaklardır. Kiraya veren durumundaki şirketler için muhasebeleştirme neredeyse aynı kalmaktadır. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS 2 (değişiklikler) “Hisse bazlı ödemeler”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

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 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.

2.11 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin 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.

DİPNOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	254.964	140.749
Bankalar	484.416	145.048
- Vadesiz Mevduat	484.416	145.299
Toplam	739.380	286.048

DİPNOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Özel Kesim Tahvil, Senet, Bono	268.687	245.713
Toplam	268.687	245.713

DİPNOT 5– FİNANSAL BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 6 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari alacaklar	99.376	215.718
Toplam	99.376	215.718

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		
- Satıcılar	84.172	73.390
Toplam	84.172	73.390

DİPNOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
-Verilen Depozito ve teminatlar	584	-
- Diğer alacaklar	111	111
Toplam	695	111

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
- Ödenecek Vergi ve Fonlar	21.430	35.807
- Diğer Borçlar	1.500	1.500
Toplam	22.930	37.307

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31.12.2017
Maliyet						
Döşeme ve demirbaşlar	20.526	1.949	-	-	-	22.475
Taşıt Araçlar	12.900	25.743	(12.900)	-	-	25.743
Diğer M. Duran Varlıklar	184	-	-	-	-	184
	33.610	27.692	(12.900)	-	-	48.402
Birikmiş Amortisman						
Döşeme ve demirbaşlar	15.651	2.023	-	-	-	17.674
Taşıt Araçlar	5.913	5.045	(7.525)	-	-	3.433
Diğer M. Duran Varlıklar	184	-	-	-	-	184
	21.748	7.068	(7.525)			21.291
Net defter değeri	11.862					27.111

	01.01.2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31.12.2016
Maliyet						
Döşeme ve demirbaşlar	20.526	-	-	-	-	20.526
Taşıt Araçlar	12.900	-	-	-	-	12.900
Diğer M. Duran Varlıklar	184	-	-	-	-	184
	33.610		-	-	-	33.610
Birikmiş Amortisman						
Döşeme ve demirbaşlar	12.180	3.471	-	-	-	15.651
Taşıt Araçlar	2.688	3.225	-	-	-	5.913
Diğer M. Duran Varlıklar	184	-	-	-	-	184
	15.052	6.696	-	-	-	21.748
Net kayıtlı değer	18.558	(6.696)				11.862

DİPNOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 11- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar**

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı Kıdem Tazminatı Karşılığı	304	2.389
Cari Dönem Gideri	-	304
Dönem İçerisinde Yapılan Ödemeler (-)	-	-
Faiz Gideri /(Geliri)	-	27
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	(304)	(2.416)
Dönem sonu itibariyle karşılık	-	304

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi ve Fonlar	30.502	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	5.400	2.141
Toplam	35.902	2.141

DİPNOT 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Peşin Ödenmiş Giderler****Kısa Vadeli**

Peşin ödenmiş kısa vadeli giderlerin, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş Giderler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	20.265	-
Toplam	20.265	-

Diğer Dönen Varlıklar

Diğer Dönen Varlıkların, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	89.898	39.240
Verilen teminatlar	2.950	584
Toplam	92.848	39.824

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi ve Fonlar	-	35.807
Toplam	-	35.807

DİPNOT 13 – ÖZKAYNAKLAR**a) Sermaye ve sermaye yedekleri**

Sermaye	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Özgür Erdem İNCESU	120.000	120.000
Ahmet Türköz	90.000	90.000
Zeynep İncesu	57.000	57.000
Çiğdem İncesu ALİPRANDI	15.000	15.000
Sema İNAN	12.000	12.000
Mert YURTSEVER	3.000	3.000
Sami SİVRİKAYA	3.000	3.000
	300.000	300.000
1 hisse senedinin değeri 3.000 TL'dir.	3.000	3.000
Toplam Hisse Senedi Adedi	100	100

DİPNOT 13 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl kârları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. Yasal yedek akçeler ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz, ancak olağanüstü yedeklerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yasal finansal tablolarına göre yasal yedekler, geçmiş yıl kârları ve net dönem kârları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş Sermaye	300.000	300.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	1.933
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7.211	7.211
Birikmiş Kârlar	392.036	(12.653)
Net Dönem Kârı / (Zararı)	406.874	402.757
Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar	1.106.21	699.248

DİPNOT 14- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket 'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli satışları aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak 2017 31 Aralık 2017	01 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Yurtiçi		
Yurtiçi Satışlar	1.599.819	1.478.452
Diğer Gelirler	17.925	3.269
Net satışlar	1.617.744	1.481.721
Satılan Hizmet Maliyeti	(854.427)	(702.844)
Toplam Satışların Maliyeti	(854.427)	(702.844)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr / (Zarar)	763.317	778.877

DİPNOT 15 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**Genel yönetim giderleri**

01 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemlerinde genel yönetim giderleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.Ocak.2017 31.Aralık.2017	01.Ocak.2016 31.Aralık.2016
Genel Yönetim Giderleri		
Vergi Resim Harç Giderleri	(3.845)	(3.819)
Kiralama Giderleri	(21.120)	(20.976)
Büro Giderleri	(21.072)	(20.928)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(169.808)	(168.647)
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(31.960)	(31.741)
Nakil Vasıta Giderleri	(13.902)	(13.807)
Personel Giderleri	(9.279)	(9.216)
Amortisman ve Tükenme Payları	(6.743)	(6.697)
Seyahat Giderleri	(1.615)	(1.604)
Haberleşme Giderleri	(3.587)	(3.562)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(3.678)	(3.653)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(2.007)	(1.993)
Toplam	(288.617)	(286.643)

DİPNOT 16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/ GİDERLER

01 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemlerinde esas faaliyetlerden diğer gelirler dağılımı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01 Ocak 2017 31 Aralık 2017	01 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faaliyetle ilgili Faiz Gelirleri	6.066	1.318
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	-	2.624
Toplam	6.066	3.942

01 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemlerinde esas faaliyetlerden diğer giderler dağılımı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01 Ocak 2017 31 Aralık 2017	01 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.065)	(377)
Toplam	(1.065)	(377)

DİPNOT 17 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

01 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemlerinde yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2017 31 Aralık 2017	01 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Menkul Kıymet Satış Karları	22.974	11.960
Faiz Gelirleri	7.956	
Toplam	30.930	11.960

DİPNOT 18 – FİNANSMAN GİDERLERİ

01 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemlerinde finansman giderleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2017 31 Aralık 2017	01 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Giderleri	(1.840)	(950)
Toplam	(1.840)	(950)

DİPNOT 19 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenen Vergi Varlıkları		Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net fark	(6.261)	(2.500)	1.309	500
Personel Ücret ve Giderleri	304	1.250	(64)	(250)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri), Net	(5.957)	(1.250)	1.245	250

Ertelenen vergi hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(482)	(249)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	482	(233)
Dönem Gelir Gideri	1.245	250
Kapsamlı Gelir Gider Farkı	(482)	(482)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	763	(482)

Vergi gideri gelir hareketli aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi	(103.162)	(100.902)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.245	250
Toplam	(101.917)	(100.652)

ARTI DEĞER
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

DİPNOT 20 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hisse başı kazanç aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2017	01 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sürdürülebilir faaliyetlerden hisse başına kazanç (kayıp)		
Sürdürülebilir faaliyetlerden net dönem karı/zararı	406.874	402.757
Çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	100	100
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç(kayıp)	4.069	4.028

DİPNOT 21-ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Devam eden dava ve/veya icra takipleri:

Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile verilen/alınan bilanço dışı teminatı bulunmamaktadır.

DİPNOT 22-BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 23-FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).