

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.

ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
20 Mart 2019

Bu rapor 6 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 78 sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.
ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
Konsolide Nakit Akış Tablosu
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
Bağımsız Denetçi Raporu



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na:

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Hasılatın Kaydedilmesi	
<p>Kilit Denetim Konusu</p> <p>Şirket'in ana faaliyet konusu tekstil ürünlerinin imalatı ve ticareti, Şirket'in bağlı ortaklığı Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. ("Tümosan")'ın ana faaliyeti dizel motor ile çalışan traktör üretimi ve yetkili servis faaliyetidir.</p> <p>Grup'un hasılatı tekstil ürünlerinin satışı ve Tümosan marka traktör satışı ve satış sonrası müşterilerine yetkili servis hizmetinden oluşmaktadır.</p> <p>Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejinin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması ve doğası gereği hile ve hata kaynaklı riskler barındırması sebebiyle "hasılatın kaydedilmesi" hususu kilit denetim konusu olarak tespit edilmiştir.</p> <p>31 Aralık 2018 itibarıyla Grup'un satış hasılatı 583.930.505 TL olup, hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 2.5.i'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı</p> <p>Denetimimiz sırasında Hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.</p> <p>Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin dizaynı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Şirket'in satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir.</p> <p>Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenmiş ve farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir.</p> <p>Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır. Şirket'in mevcut müşterileri içerisinde riskli ve yüksek hacimli müşteriler belirlenerek, söz konusu tarih aralığında gerçekleşen satışların ilgili bölümlerden satış listeleri temin edilmiş ve popülasyon olarak belirlenmiştir. Bu listelerin tamlığı ve doğruluğunun kontrolü yapılmıştır. Örneklem metoduyla seçilen satışların doğru döneme kaydedilip kaydedilmediğini test etmek için müşteri bazında satış sözleşmelerinin sevkiyat koşulları, sevkiyat ve teslim belgeleri ile satış faturaları karşılaştırılmıştır.</p> <p>Buna ek olarak Not: 20'de Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS 15 kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.</p> <p>Hasılat sürecine ilişkin uyguladığımız prosedürlerin neticesinde, hasılatın kaydedilmesi konusunda önemli bir yanlışlık veya hataya rastlanılmamıştır.</p>



**Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği /
Beklenen Kredi Zararı**

Kilit Denetim Konusu

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 160.075.680 TL tutarındaki ticari alacakları mevcuttur.

Şirket müşterileriyle sipariş usulü çalışmaktadır. Ticari alacakların geri kazanılabilir değerini risk analizi çalışmaları sonucunda belirlemektedir.

Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.5 ve Dipnot 27'de yer almaktadır.

Denetim çalışmalarımız esnasında bu konuya odaklanmış olmamızın sebebi aşağıda sıralanmıştır.

- Ticari alacakların konsolide finansal tablolar açısından önemli yer teşkil etmesi,
- Müşterilerin tahsilat performanslarının değerlendirilmesi aşamasında ileriye dönük yönetim tahminlerinin kullanılması,
- Beklenen kredi zararlarının hesaplanmasının ve muhasebeleştirilmesinin içerdiği riskler.

Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı

Uygulanan belli başlı denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir:

Şirket'in ticari alacaklarının takibine ilişkin süreçler yönetim ve satış personeli ile yapılan toplantılar ile anlaşılmalı ve alacakların geri kazanılabilir değerinin belirlenmesine ilişkin önemlilik teşkil ettiğine kanaat getirilen aşağıdaki kontrollerin işleyiş etkinliklerine dair yeterli ve uygun denetim kanıtları toplanmıştır:

Müşteri tahsilat performansları ve müşterilerden alınan teminat, ipotek tutarlarının değerlendirilmesine ilişkin periyodik yapılan yönetim toplantıları ve aksiyon planlarının oluşturulması,

Periyodik olarak müşteriler ile alacak bakiyelerinin mutabakatının yapılması,

Müşteri teminatlarının düzenli olarak kontrol edilerek satışların teminatlar dahilinde gerçekleştirilmesinin takibi.

Müşterinin sipariş takibi, üretim, sevk ve muhasebeleştirme süreçlerinde satışa ilişkin onay ve kontrol mekanizmaları örneklem yapılarak test edilmiştir.

Ticari alacakların teminatlar ile güvence altına alınmayan kısmı için müşterinin risk değerlendirmesi görüşülmüştür.

Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılmış ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınmıştır.

Alacak yaşlandırma çalışması gözden geçirilmiş, alacakların vade analizi için faturaları incelenerek detay testlerle kontrol edilmiştir.

Örnekleme yoluyla seçilen ticari alacak bakiyelerine mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevapların finansal tablolarla mutabakatları yapılmıştır.

Müşterilerden alınan garantilerin varlığı test edilmiş, örnekleme yolu ile seçilen müşterilere ait teminat bakiyeleri doğrulanmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş veya vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari



	<p>alacaklar için bilanço tarihi sonrasında yapılan tahsilatlar test edilmiştir.</p> <p>Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ve beklenen kredi zararına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>
--	--

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak- 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Tayyip Yaşar'dır.



Tayyip Yaşar, YMM
Sorumlu Denetçi

20 Mart 2019
İstanbul, Türkiye
Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	5.746.990	997.864
Finansal yatırımlar	6	64.788	59.428
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	3	6.775.800	7.987.964
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	148.632.152	125.203.386
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	3	166.845.655	46.730.173
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	1.184.449	1.625.029
Stoklar	10	186.597.147	106.115.433
Peşin ödenmiş giderler	11	6.560.649	8.444.193
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	26	--	83.663
Diğer dönen varlıklar	17	21.714.736	28.466.057
Toplam dönen varlıklar		544.122.366	325.713.190
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	4.677.728	5.274.104
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	154.069.053	150.160.443
Maddi duran varlıklar	14	260.947.978	259.683.621
Maddi olmayan duran varlıklar			
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	15	10.312.669	18.813.898
- <i>Şerefiye</i>		17.657.350	17.657.350
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	11.643.262	1.920.218
Peşin ödenmiş giderler	11	2.038.463	66.007
Ertelenmiş vergi varlığı	26	1.506.254	992.392
Toplam duran varlıklar		462.852.757	454.568.033
Toplam varlıklar		1.006.975.123	780.281.223

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) (devamı)

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	385.277.251	169.044.961
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	5.591.317	9.134.939
Ticari borçlar			
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3	3.525.607	1.783.082
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	116.570.894	86.303.354
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	4.310.678	3.407.643
Diğer borçlar			
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	9	11.617.556	5.979.951
Ertelemiş gelirler	11	10.483.609	15.775.203
Kısa vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	17	1.540.000	1.330.687
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	16	7.946.399	9.607.815
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		546.863.311	302.367.635
Uzun vadeli borçlanmalar	7	6.634.388	20.833.425
Diğer borçlar			
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	9	47.037	148.535
Uzun vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17	3.645.034	3.386.497
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	26	7.777.414	14.762.649
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		18.103.873	39.131.106
Toplam yükümlülükler		564.967.184	341.498.741
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	19	285.643.937	289.894.202
Ödenmiş sermaye		5.000.000	5.000.000
Diğer yedekler		471.192	471.192
Paylara ilişkin primler/iskontolar		13.074.563	13.074.563
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- <i>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar</i>		(423.091)	(423.091)
- <i>Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç ve kayıpları</i>		105.161.862	111.588.708
- <i>Aktüeryal kayıp kazançlar</i>		(393.743)	825.932
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		8.802.670	14.277.373
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		175.671.728	165.505.665
Dönem net karı/(zararı)		(21.721.244)	(20.426.140)
Kontrol gücü olmayan paylar		156.364.002	148.888.280
Toplam özkaynaklar		442.007.939	438.782.482
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		1.006.975.123	780.281.223

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	20	583.930.505	579.487.175
Satışların maliyeti	20	(489.791.335)	(483.645.407)
Brüt kar		94.139.170	95.841.768
Genel yönetim giderleri (-)	21	(26.575.255)	(22.961.135)
Pazarlama giderleri (-)	21	(36.501.364)	(57.201.570)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(20.108.632)	(26.802.876)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	25.729.888	10.664.552
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(20.741.394)	(10.595.203)
Esas faaliyet karı		15.942.413	(11.054.464)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	267.358	1.143.620
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(8.475)	(80.096)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	12	15.087.281	12.817.200
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		31.288.577	2.826.260
Finansman gelirleri	24	28.064.328	2.495.418
Finansman giderleri (-)	24	(96.403.874)	(34.490.541)
Finansman gelirleri / (giderleri), net		(68.339.546)	(31.995.123)
Vergi öncesi dönem zararı		(37.050.969)	(29.168.863)
Vergi geliri / (gideri)	26	7.137.174	2.655.670
- Dönem vergi gideri		--	(74.816)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		7.137.174	2.730.486
Dönem zararı		(29.913.795)	(26.513.193)
Dönem kar/zararının dağılımı		(29.913.795)	(26.513.193)
Kontrol gücü olmayan paylar		(8.192.551)	(6.087.053)
<u>Ana ortaklık payları</u>		(21.721.244)	(20.426.140)
Pay adedi		5.000.000	5.000.000
Pay başına kazanç		(5,9828)	(5,3026)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>			
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		--	150.517.457
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		--	(17.123.911)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilmiş yatırımlardan aktüeryal kazanç/(kayıplar)	12	(20.264)	47.773
- Aktüeryal farklar	17	(1.645.106)	799.176
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	26	361.923	(21.017)
Toplam diğer kapsamlı gelir		(1.303.447)	134.219.478
Toplam kapsamlı gelir		(31.217.242)	107.706.285
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		(31.217.242)	107.706.285
Ana ortaklık payı		(22.940.919)	66.108.709
Kontrol gücü olmayan paylar		(8.276.323)	41.597.576

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



regli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

1 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

ara Birimi: Türk Lirası ("TL")

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler											
	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Diğer yedekler	Maddi duran varlık değer artış fonu	Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırmayacak paylar	Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem kar/zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
Ocak 2017 itibarıyla bakiye	5.000.000	13.074.563	471.192	39.371.136	(423.091)	449.994	14.010.096	138.467.269	13.364.354	223.785.513	107.290.684	331.076.197
ransferler	--	--	--	(13.941.319)	--	--	267.277	27.038.396	(13.364.354)	--	--	--
et dönem zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	(20.426.140)	(20.426.140)	(6.087.053)	(26.513.193)
eniden değerlendirme ölçüm kazançları	--	--	--	86.158.891	--	--	--	--	--	86.158.891	47.234.655	133.393.546
ğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	375.938	--	--	--	375.938	449.994	825.932
1 Aralık 2017 itibarıyla bakiye	5.000.000	13.074.563	471.192	111.588.708	(423.091)	825.932	14.277.373	165.505.665	(20.426.140)	289.894.202	148.888.280	438.782.482
Ocak 2018 itibarıyla bakiye	5.000.000	13.074.563	471.192	111.588.708	(423.091)	825.932	14.277.373	165.505.665	(20.426.140)	289.894.202	148.888.280	438.782.482
ransferler	--	--	--	--	--	--	(5.474.703)	(14.951.437)	20.426.140	--	--	--
et dönem zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	(21.721.244)	(21.721.244)	(8.192.551)	(29.913.795)
ontrol gücü olmayan paylar	--	--	--	(6.426.846)	--	--	--	25.387.285	--	18.960.439	15.752.045	34.712.484
uhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not.2.3.)	--	--	--	--	--	--	--	(269.785)	--	(269.785)	--	(269.785)
ğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	(1.219.675)	--	--	--	(1.219.675)	(83.772)	(1.303.447)
1 Aralık 2018 itibarıyla bakiye	5.000.000	13.074.563	471.192	105.161.862	(423.091)	(393.743)	8.802.670	175.671.728	(21.721.244)	285.643.937	156.364.002	442.007.939

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

	<i>Dipnot Referansı</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2017
Net dönem karı / (zararı)		(29.913.795)	(26.513.193)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit ile net kar arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	21.107.449	19.825.261
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	17	906.471	705.772
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	12	(15.087.281)	(12.817.200)
Şüpheli alacaklar karşılığı ile ilgili düzeltmeler	8	1.650.306	1.956.388
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme ile ilgili düzeltmeler	13	(9.723.044)	--
Vergi geliri/gideri	26	(7.137.174)	(2.655.670)
Maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü	15	--	13.333.404
Faiz gelirleri	24	(12.128.734)	(2.495.418)
Dava ve garanti karşılıkları	16	(1.661.416)	889.290
Kullanılmamış izin karşılığı	17	209.313	262.480
Stok değer düşüklük karşılığı/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	(459.970)	1.464.139
Banka faiz giderleri	24	27.163.628	8.799.227
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
Varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişim			
Ticari alacaklardaki ve diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(142.994.165)	15.993.268
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(80.021.744)	(258.692)
Peşin ödenmiş gider/diğer varlıklar ve yükümlülüklerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		6.657.049	(6.466.167)
Ticari borçlardaki ve diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		37.546.172	43.819.717
Çalışanlara sağlanan faydalar düzeltmeleri		903.035	681.012
Ertelenmiş gelirler ile ilgili düzeltmeler		(5.291.594)	11.787.974
Ödenen kıdem tazminatları	17	(2.293.040)	(503.222)
Ödenen vergiler	26	83.663	(278.718)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		(210.484.871)	79.822.592
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım alımı		--	(50.001.000)
Bağlı ortaklık kontrol kaybı ile sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylardaki değişim		34.243.531	--
Temettü alımı ve kontrol değişikliği ile sonuçlanmayan yatırım faaliyetleri		11.158.407	3.545.942
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	14,15	(14.147.681)	(16.631.552)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri	14, 15	525.003	337.378
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/ kullanılan net nakit		31.779.260	(62.749.232)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit			
Finansal borçlar değişim, net		214.425.225	312.934
Tahsil edilen faiz		12.128.734	2.495.418
Ödenen faiz		(27.163.628)	(8.799.227)
Finansal faaliyetlerden sağlanan net nakit		199.390.331	(5.990.875)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış		4.749.126	(1.210.455)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzerleri	5	997.864	2.208.319
Dönem sonu itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	5	5.746.990	997.864

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

İÇİNDEKİLER

1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8
2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9
2.1	Sunuma İlişkin Temel Esaslar	9
2.2	TMS'ye Uygunluk Beyanı	11
2.3	Muhasebe politikalarında değişiklikler	13
2.4	Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar	19
2.5	Önemli muhasebe politikalarının özeti	19
2.6	Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları	35
3	İlişkili Taraf Açıklamaları	36
4	Bölgümlere Göre Raporlama	39
5	Nakit ve Nakit Benzerleri	42
6	Finansal Yatırımlar	42
7	Finansal Borçlar	42
8	Ticari Alacak ve Borçlar	44
9	Diğer Alacak ve Borçlar	46
10	Stoklar	47
11	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	47
12	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	48
13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	50
14	Maddi Duran Varlıklar	51
15	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	53
16	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	54
17	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	55
18	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	57
19	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	57
20	Hasılat	58
21	Faaliyet Giderleri	59
22	Çeşit Esasına Göre Giderler	61
23	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler	61
24	Finansman Gelir ve Giderleri	62
25	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	62
26	Gelir Vergileri	63
27	Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler	68
28	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	78



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 11 Aralık 1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Ana faaliyet konusu; her türlü kumaş üretimi ve satışı, kumaş boyama hizmeti, her türlü tekstil, konfeksiyon ürünlerinin üretimi ve satışının yapılmasıdır.

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte) bundan böyle "Grup" olarak ifade edilecektir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı 533'dir (31 Aralık 2017: 568).

Grup'un merkez ve fabrika adresi aşağıdaki gibidir.

Merkez: Yenidoğan Mah. Kızılay Sok. No:39 Zemin Kat A Bayrampaşa/İstanbul

Fabrika: Sümer Mah., Sümer Cad., No: 10 Ereğli/Konya

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın ("Bağlı Ortaklıklar") buldukları ülkeler ve temel faaliyet konuları aşağıda gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu
Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.	Türkiye	Traktör Üretimi
Tümosan Döküm A.Ş. (*)	Türkiye	Döküm ve İşleme
Tümosan Savunma A.Ş. (*)	Türkiye	Savunma ve Silah Sanayi

(*) Bu şirketler Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. bünyesinde konsolide edilmektedir.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Ülke	Faaliyet Konusu
Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. (1)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Varaka Kağıt Sanayi A.Ş. (2)	Türkiye	Kağıt Üretimi ve Ticareti

(1) Şirket %40 ortaklık oranına sahiptir. Şirket'in faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı için bilanço tarihi itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar olarak konsolide edilmiştir.

(2) Şirket %42,19 ortaklık hissesini cari dönemde satın almıştır. Şirket'in faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı için bilanço tarihi itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar olarak konsolide edilmiştir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar ve dipnotları 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 yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

(b) Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar ve borçlar ile Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi duran varlıklar altında muhasebeleştirilen arazi ve arsalar hariç tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Not 2.5'de belirtilmiştir.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, TMS 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulanmamıştır.

(d) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak sunulmuştur.

(e) Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve ilgili farklar ilgili dipnotlarda açıklanır.

Grup 31 Aralık 2017 tarihinde kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar altında muhasebeleştiği 5.274.104 TL tutarındaki uzun vadeli alınan çekleri 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloların karşılaştırmalı döneminde uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar altında muhasebeleşirmiştir.

Grup 31 Aralık 2017 tarihinde ertelenmiş gelirler altında muhasebeleştiği 7.824.729 TL tutarındaki ticari borçların 2.550.625 TL tutarındaki kısmını kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar ve 5.274.104 TL tutarını uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar altında muhasebeleşirmiştir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(f) Yabancı para

Yabancı para işlemleri, ilgili Şirket'in geçerli para birimine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevirim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisi düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yeniden çevirimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçlarının etkin olan kısmından doğan farklar hariç, kar veya zararda kayıtlara alınır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde yabancı para paritesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları/TL	5,2609	3,7719
Avro /TL	6,0280	4,5155
İngiliz Sterlin	6,6528	5,0803
İsviçre Frangı	5,3352	3,8548

(g) Konsolidasyon esasları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar, Grup'un ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ortak kontrolü altında toplanmış konsolidasyon kapsamına dahil edilen bütün bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla etkin ortaklık ve toplam oy haklarının oranlarını yüzdesel (%) olarak göstermektedir:

Şirket	Kontrol Oranı	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş.	%60,87	%64,59
Tümosan Döküm A.Ş.	%60,87	%64,59
Tümosan Savunma A.Ş.	%60,87	%64,59



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(g) Konsolidasyon esasları (devamı)

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklar

Özkaynak yöntemi, bir müşterek yönetime tabi ortaklıktaki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın özkaynağında dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kar paylarının, müşterek yönetime tabi ortaklık tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir. Aşağıdaki tabloda görüleceği üzere, Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. ve Varaka Kağıt Sanayi A.Ş. müşterek yönetime tabi ortaklık olup, özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilmiştir.

İştirak	Ana Faaliyet Konusu	Ülke	Sermayedeki Pay Oranı	
			31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Trabzon Liman	Liman İşletmeciliği	Türkiye	%40	%40
Varaka Kağıt	Kağıt Üretimi ve Ticareti	Türkiye	%42,19	%42,19

(i) Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklıkların satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Grup'un bağlı ortaklıklarındaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, özkaynağa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir.

(ii) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklıklar üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıklarla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklıklarında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

(iii) Konsolidasyon eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un yatırımdaki payı oranında yatırımdan silinmektedir. Herhangi bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise gerçekleşmemiş zararlar da gerçekleşmemiş gelirlerdeki gibi aynı şekilde aynı şekilde silinmektedir.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarını yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmelerle, finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

Konsolide finansal raporlar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 20 Mart 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu ve bazı düzenleyici kuruluşlar finansal tabloların yayınlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

1 Ocak-31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9 "Finansal Araçlar" ve TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standartları ve Grup'un ihtiyari olarak yatırım amaçlı gayrimenkullerin ilk kayda alma sonrası ölçme ilkesini maliyet yöntemden gerçeğe uygun değer yöntemine geçiş haricinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Finansal Tablolara Etkileri

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin ilk kayda alma sonrası ölçme ilkesini maliyet bedel yönteminden gerçeğe uygun değer yöntemine geçmiştir. Şirket TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar" standartları kapsamında söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin geçmişe ait gerçeğe uygun değerlerine ilişkin güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi olmadığı için söz konusu muhasebe politikası değişikliğini ileriye dönük olarak 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uygulamış ve açılış bakiyelerini yeniden düzenlememiştir.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartlarını uygulamıştır ve ilgili standartların finansal tablolara etkileri aşağıda, uygulanan güncel muhasebe politikaları ise Not 2.5'da açıklanmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin yeniden düzenlenmemesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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

TFRS 9 ve TFRS 15 standartlarının uygulamasının 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren 12 aylık hesap dönemine ait kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler(devamı)

Sınıflandırma ve Ölçüm

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

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

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

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

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



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler(devamı)

Sınıflandırma ve Ölçüm (devamı)

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

Sınıflandırma ve Ölçüm	TMS 39'a sınıflandırma	TFRS-9'a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Vadeye kadar elde tutulacak	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal Borçlar		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	- İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan
Diğer borçlar	- İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

Değer Düşüklüğü

Şirket, TFRS 9'un yeni beklenen kredi zararları modeline uygun olarak finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ayırma metodolojisinde değişiklik yapmıştır. İlk defa 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda etkilerini finansal tablolara yansıtması olup, detaylı yapılan analiz çalışmaları sonucunda açılıştan gelen etkiyi yeniden ölçmüştür. Söz konusu değişikliğin Şirket'in 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıllar karlarına etkisi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018
Geçmiş Yıl Karları, Raporlanan	145.079.525
Nakit ve Nakit benzerleri değer düşüklüğü karşılığı	--
Kısa Vadeli finansal yatırımlar değer düşüklüğü	--
Uzun Vadeli finansal yatırımlar değer düşüklüğü	--
Şüpheli ticari alacak karşılığı düzeltmesi	(269.785)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	--
Kontrol gücü olmayan payların etkisi	30.861.988
Toplam	30.592.203

Geçmiş Yıl Karları, Yeniden düzenlenmiş	175.671.728
---	-------------

Topluluk beklenen kredi zararları modeline göre aşağıdaki finansal varlıklar için değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır:

- Nakit ve nakit benzerleri
- Finansal yatırımlar
- Ticari alacaklar
- Diğer alacaklar

Şirket, söz konusu finansal varlıkların beklenen kredi zararlarını hesaplamak için TFRS 9'daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanmaktadır. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

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 Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

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 Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır 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 bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kar veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların - veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişikliklerle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

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 eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına 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. Grup, UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi ile mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta 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. Grup, UFRS 3'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise; değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise; hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) Finansal araçlar

(i) Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

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

Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

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

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

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

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



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

(i) Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal Tablo Dışı Bırakma

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

Değer Düşüklüğü

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

– 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

– Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Topluluk, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari Alacaklar

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

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

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

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

(i) Finansal Varlıklar (devamı)

Şirket, fatura alacaklarının bir kısmını faktoring yoluyla tahsil ettiği durumlarda faktoring işlemine konu olan alacaklardan, faktoring şirketinin tahsilat riskini üstlendiği tutarlar ilgili alacak hesaplarından düşülmektedir. Şirket'in tahsilat riskinin devam ettiği tutarlar ise finansal tablolarda taşınmaya devam etmekte, bu alacaklar karşılığında faktoring şirketinden alınan avans, finansal tablolarda "Borçlanmalar" hesabı altında faktoring işlemlerinden borçlar olarak gösterilmektedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

(ii) Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Grup tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir:

- Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri;
- Varlığın Grup'un kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler;
- Grup'un varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçalarının sökümüne veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler ve
- Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri.

Maliyetler, yabancı para ile satın alınan maddi duran varlıklar için, özellikli nakit akışı riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç veya kayıpların özkaynaktan transferlerini içerir. Satın alınan yazılım, ilgili ekipmanın kullanılabilmesi için tamamlayıcı unsur olduğunda ekipmanın parçası olarak aktifleştirilir.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Arazi ve arsalar yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Değer artışları Özkaynaklar altında "Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç ve kayıpları" altında muhasebeleştirilmektedir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar. (Söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup'un, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar ise maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar (devamı)

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibariyle amortisman tabii tutulurlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabii tutulur. Arazi amortisman tabii değildir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

<u>Açıklama</u>	<u>Ömür (Yıl)</u>
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	15
Binalar	36-50
Makine ve teçhizatlar	3-24
Motorlu taşıtlar	4-7
Demirbaşlar	3-50
Özel Maliyetler	5-17

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibariyle gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Grup tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, içsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dahil olmak üzere oluştuğu zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) İtfa payları

Şerefiye dışında kalan maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

<u>Açıklama</u>	<u>Ömür (Yıl)</u>
Haklar	15
Geliştirme Giderleri	10

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

d) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçürlür. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Gerçeğe uygun değer artış ve azalışları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağını belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(e) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar

Grup, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz faydalı ömre sahip varlıklar için geri kazanılabilir tutar her sene aynı dönemde tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin ("NYB") defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşılıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur. Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da NYB'lere ayrılır. Faaliyet bölümü tavanı testine tabi olmak şartıyla, şerefiyenin dağıtılmış olduğu NYB'ler şerefiye değer düşüklüğü testinin yapıldığı seviyede toparlanır, böylelikle şerefiyenin iç raporlama amaçlı izlendiği en düşük seviye yansıtılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye. Değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen NYB'lere dağıtılır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle NYB'lere (NYB gruplarına) dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki (NYB gruplarındaki) diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyede meydana gelen değer düşüklüğü zararı geri çevrilmez. Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(f) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki mevcut Türk İş Kanunu gereğince; Grup, çalışanların emeklilik nedeniyle işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekte tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye hak kazanmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı tavanları, sırasıyla, 5.434 TL ve 4.732 TL tutarındadır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre, şirketlerin belirli fayda planlarını aktüeryal değerlendirme yöntemlerine göre hesaplamaları gerekmektedir. Buna göre, ilişikteki finansal tablolardaki toplam yükümlülüğü bulmak için kullanılan emeklilik tahminlerinin olasılığını hesaplariken 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan temel istatistik varsayımlar Not:17'de açıklanmıştır.:

Aktüeryal farklar hariç kıdem tazminatı karşılığında meydana gelen bütün değişiklikler kar veya zarara kaydedilir. Aktüeryal farklar ise kar zarara yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler içerisinde "Aktüeryal kazanç/(kayıp)" hesabında kayıtlara alınmakta ve doğrudan özkaynak altında gösterilmektedir.

(ii) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit ikramiye veya kar paylaşım planları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir. Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar, ikramiye karşılıkları ve kullanılmamış izin hakları karşılıklarından oluşmaktadır.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(g) Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

(h) Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda çıkışlarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında karşılık ayrılır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansal gider olarak muhasebeleştirilir.

(i) Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Eğer Grup bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı kaçınılmaz maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık ayrılır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşması beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Şirket sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü muhasebeleştirir.

(i) Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Hasılatın kaydedilmesi (devamı)

Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Hizmet gelirleri hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilir. Bir yıldan uzun süreli bakım onarım sözleşmeleri kapsamındaki hizmet gelirleri, sözleşme dönemlerine eşit olarak yayılarak muhasebeleştirilir ve ileriki dönemlere ait tutarlar finansal tablolara ertelenmiş gelir olarak yansıtılır.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan zımni faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

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.

Grup, tekstil ürünleri imalatı ile beraber Türkiye'nin muhtelif yerlerindeki bayileri aracılığıyla Tümosan markası ile traktör satışı ve tekstil üretimi yapmaktadır.

(j) Devlet teşvikleri

Alınan koşulsuz devlet teşvikleri, bu teşviklerin alacak durumuna gelmesi halinde kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilir. Diğer devlet teşvikleri, Grup'un teşvikle ilgili gerekli koşulları sağlayacağı ve bu teşvikin alınacağı hakkında yeterli güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ertelenmiş gelir olarak kaydedilirler ve daha sonra varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

Grup'a katıldığı maliyetlerle ilgili verilen teşvikler, maliyetlerin oluştuğu dönemlerde sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

(k) İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Grup ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

(iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(k) İlişkili taraflar (devamı)

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

(l) Kiralama işlemleri

(i) Kiralanan varlıklar

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Grup'a devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Diğer kiralamalar altında kullanılan varlıklar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır ve Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez.

(ii) Kiralama ödemeleri

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri kira süresince toplam kira giderlerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansal giderler ve kalan yükümlülüğün azaltılması olarak paylaşılır. Finansal giderler, yükümlülüğün kalan bakiyesi üzerinden sabit dönem faiz oranı belirlenecek şekilde kira süresince her bir döneme dağıtılır.

(iii) Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi

Bir sözleşmenin başlangıcında; Grup, bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler. Bu durum aşağıdaki iki koşulda sağlanır:

- Sözleşmenin gerçekleşmesi kendine özgü bir varlığın veya varlıkların kullanılmasına bağlı ise; ve
- Sözleşme belirtilen varlıkların kullanım hakkını içeriyorsa.

Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Grup, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır. Grup, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansal giderler Grup'un alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman gelirleri, nakit ve nakit benzerlerinden elde edilen faiz gelirlerini kar veya zararda muhasebeleştirilen riskten korunma amaçlı elde tutulan finansal araçlardan elde edilen gelirleri ve önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş net kazançların sınıflamalarını içerir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansman giderleri, alınan kredilerin faiz giderleri, nakit ve nakit benzerleri ve finansal yükümlülükler üzerinde kaydedilen değer düşüklüğü zararları ve kur farklarını içerir.

Bir özelliikli varlık satın alımı, inşası veya üretimiyle doğrudan ilgili olmayan borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansal gelirler veya finansal giderler içerisinde net olarak raporlanır.

(n) Vergi

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergisi ve ertelenen vergi doğrudan özkaynaklarda veya diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınan kalemlerin vergi etkileri hariç kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilir.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibariyle yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir. Türkiye'deki uygulama detayları Not 24'te verilmiştir.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup'un geri çevrim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(n) Vergi (devamı)

(ii) Ertelemiş vergi (devamı)

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer. Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller için, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağına ilişkin aksi ispat edilene kadar geçerli bir varsayım bulunmaktadır.

Ertelemiş vergi, raporlama dönem sonu itibariyle geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelemiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması veya vergiye tabi işletmeler farklı işletmeler olmakla birlikte bu işletmeler vergi borçlarını ve vergi alacaklarını ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayrı ayrı ancak aynı zamanda yapacak olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelemiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

(iii) Vergi riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grup'un mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(o) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akımları işletme yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Grup, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın gayri nakdi işlemlerin geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

(p) Temettüleri

Temettü alacakları, beyan edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak, Genel Kurul'da kar dağıtım kararının alındığı dönemde finansal tablolara yansıtılır.

(q) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup bölümlere göre raporlamasını Tekstil ve Traktör faaliyetleri altında takip etmektedir. Bölümlerin faaliyet sonuçları Not:4'de gösterilmiştir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(r) Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, sabit kıymet satış gelirlerinden ve kar veya zarara kaydedilen kazançlardan oluşmaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler, sabit kıymet satış zararları ve kar veya zarara kaydedilen kayıplardan oluşmaktadır.

(s) Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler, tahakkuk tutarı etkin faiz yöntemiyle hesaplanarak kaydedilen mevduat faiz gelirleri, konusu kalmayan şüpheli alacak veya stok karşılıklarından gelirler, borçlanma araçları dışında kalan finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışları ve diğer faaliyetlerle ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler, şüpheli alacak veya stok karşılık giderleri, bağışlar, borçlanma araçları dışında kalan finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan kur farkı giderleri ve diğer faaliyetlerle ilgili giderlerden oluşmaktadır.

Kur farkı gelir veya giderleri kur farkı hareketlerinin şirket bazında net gelir ya da net gider durumunda olmasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler veya esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde net tutarlarıyla gösterilmektedir.

(t) Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler ölçme ve açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

(i) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacakların gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesiyle bulunacak değer olarak tahmin edilir. Belirli bir faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar indirgenme etkisinin önemsiz olması durumunda orijinal fatura tutarından değerlendirilir. Bu gerçeğe uygun değerler ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir.

(ii) Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler

Diğer türev olmayan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir. Gerçeğe uygun değer, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanmaktadır. Dönüştürülebilir senetlerin yükümlülük kısmı ile ilgili olarak, piyasa faiz oranı. Dönüştürme seçeneği olmayan benzer yükümlülükler referans verilerek belirlenir. Finansal kiralama işlemleri için piyasa faizi benzer kira anlaşmalarına göre belirlenir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Bu finansal tabloların hazırlanması sırasında Grup'un muhasebe politikalarının uygulamasında yönetim tarafından yapılan önemli değerlendirmeler ile tahmindeki belirsizliğinin temel kaynakları 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulananlar ile tutarlıdır.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Not 2.5 (b, c) Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Not 8 Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
- Not 16 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 17 Kıdem tazminatı karşılığında kullanılan varsayımlar
- Not 26 Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Not 27 Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

3 İlişkili Taraf Açıklamaları

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Grup'un normal faaliyetlerini sürdürmesi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Grup'un bu dipnotta açıklanan bazı ilişkili tarafları ve Grup ile olan ilişkileri aşağıdaki gibidir. Bu şirketler Albayrak ailesi tarafından kontrol edilmekte olup ilişkili taraf olarak sunulmuştur.

İlişkili taraf	Tanım
Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Tic. A.Ş. ("Albayrak İnşaat")	Ortak
Albayrak Holding A.Ş. ("Albayrak Holding")	Grup Firması
Kazzaz Kağıt Ticaret A.Ş. ("Kazzaz Kağıt")	Grup Firması
Varaka Kağıt Sanayi A.Ş. ("Varaka Kağıt")	Grup Firması
Kademe Atık Teknolojileri San. A.Ş. ("Kademe")	Grup Firması
Sistemli Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("Sistemli Dağıtım")	Grup Firması
Ağa Maden İşletmeciliği San. Tic. Ltd. Şti. ("Ağa Maden")	Grup Firması
Albayrak Vakfı	Grup Vakfı
Albil Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Albil")	Grup Firması
Platform Tur. Taş. Gıda İnş.Tem.Hiz. San.ve Tic.A.Ş. ("Platform")	Grup Firması
Sotkon Anadolu Atık Sistemleri San.ve Tic.A.Ş. ("Sotkon")	Grup Firması
Yeni Şafak Yayıncılık San. ve Tic. Ltd.Şti. ("Yeni Şafak")	Grup Firması
Nakil Lojistik A.Ş. ("Nakil")	Grup Firması
Sement Çimento San. ve Tic. A.Ş. ("Sement Çimento")	Grup Firması
Reklam Piri Medya İletişim A.Ş. ("Reklam Piri")	Grup Firması
Birun Otelcilik A.Ş.	Grup Firması
Birlikte Dağıtım A.Ş.	Grup Firması
Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. ("Trabzon Liman")	Grup Firması
UPM Feribot ve Liman Hizmetleri Tic.Ltd.Şti. ("UPM Feribot")	Grup Firması
Somali Liman("Somali Liman")	Grup Firması
Albayrak92 Private Ltd. ("Albayrak Private")	Grup Firması
Yeşil Adamlar Atık Yönetimi ve Taşımacılık A.Ş. ("Yeşil Adamlar")	Grup Firması



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari
Kademe Atık	5.144.472	--	1.738.904
Albayrak Private	803.662	--	--
Trabzon Liman	372.285	--	703.166
Yeşil Adamlar	230.592	--	--
Birun Otelcilik	120.886	--	1.252
Sistemli Dağıtım	83.657	--	--
UPM Feribot	10.500	--	--
Dolu Akaryakıt	7.679	--	--
Platform	908	--	87.718
Albil	--	--	419.678
Albayrak İnşaat(*)	--	165.796.631	--
Albayrak Taşınmaz	--	--	169.920
Somali Liman	--	--	--
Birlikte Dağıtım A.Ş.	--	--	124.339
Reklam Piri	--	--	67.994
Ağa Maden	--	--	212.636
Varaka Kağıt	--	1.049.024	--
Diğer	1.159	--	--
Toplam	6.775.800	166.845.655	3.525.607

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Alacaklar		Borçlar
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari
Kademe Atık	5.019.769	832.514	1.218.560
Somali Liman	2.044.568	--	--
Albayrak Private	719.492	--	--
Yeşil Adamlar	187.755	--	--
UPM Feribot	10.500	--	--
Sistemli Dağıtım	4.720	--	--
Albil	--	--	389.890
Albayrak İnşaat(*)	--	45.897.659	--
Birlikte Dağıtım A.Ş.	--	--	99.266
Birun Otelcilik	--	--	1.252
Reklam Piri	--	--	11.915
Platform	--	--	62.199
Diğer	1.160	--	--
Toplam	7.987.964	46.730.173	1.783.082

(*) Grup Albayrak İnşaat ile finansman amaçlı olarak ticari olmayan borç ve alacak ilişkisine girmektedir. Piyasa şartlarında faiz işletilmektedir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

3 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Alımlar ve Giderler

1 Ocak-31 Aralık 2018 ve 1 Ocak-31 Aralık 2017 dönemlerinde ilişkili taraflardan yapılan alımlar ve giderler aşağıdaki gibidir:

Alımları	1 Ocak- 31 Aralık 2018			1 Ocak- 31 Aralık 2017			Diğer
	Mal ve Hizmet Alımı	Kira	Sabit Kıymet	Mal ve Hizmet Alımı	Kira	Sabit Kıymet	
Kademe Atık	43.439.266	--	--	15.421.421	--	130.000	--
Albil	1.499.469	9.538	2.520	1.990.724	10.620	363.707	23.778
Birlikte Dağıtım	162.872	--	--	145.020	--	--	505
Dolu Akaryakıt	103.229	--	--	--	--	--	--
Reklam Piri	81.648	--	--	98.362	--	--	--
Platform	4.416	144.838	--	--	44.400	--	--
Albayrak Holding	--	1.004.403	--	--	852.180	--	--
Ağa Maden	--	--	197.754	--	--	--	--
Albayrak İnşaat	--	--	42.373	--	169.920	--	1.000
Platform	--	--	--	--	57.545	--	--
Yeşil Adamlar	--	--	155.381	--	--	--	--
Albayrak Taşınmaz	--	144.000	--	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	1.159	--	--	--
Toplam	45.290.900	1.302.779	398.028	17.656.686	1.134.665	493.707	25.283

Satışlar ve Gelirler

1 Ocak-31 Aralık 2018 ve 1 Ocak-31 Aralık 2017 dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan satışlar ve gelirler aşağıdaki gibidir:

Satışları	1 Ocak- 31 Aralık 2018			1 Ocak- 31 Aralık 2017			Diğer
	Mal ve Hizmet Satışı	Faiz	Diğer	Mal ve Hizmet Satışı	Faiz	Sabit Kıymet	
Kademe Atık	5.942.770	123.784	301.031	9.104.169	--	592.635	218.106
Varaka Kağıt	984.849	2.262.835	--	--	--	--	--
Yeşil Adamlar	198.070	--	--	169.492	--	--	--
Denklem A.Ş.	155.932	--	--	--	--	--	--
Albayrak92 Private Ltd	150.181	--	--	1.045.784	--	--	--
Albayrak İnşaat	145.829	24.850.514	--	--	2.928.312	--	--
Sistemli Dağıtım	82.685	--	--	--	--	--	36.000
Trabzon Liman	52.999	19.276	--	--	--	--	--
Albil	5.247	--	--	--	--	--	--
Platform Turizm	770	--	--	--	--	--	--
Kazzaz	--	--	--	--	--	--	--
Somali Limanı	--	--	--	333.841	--	--	--
Toplam	7.719.332	27.256.409	301.031	10.653.286	2.928.312	592.635	254.106

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 1.505.096 TL'dir (2017: 1.449.924 TL).



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

4 Bölümlere Göre Raporlama

Grup'un sadece Türkiye'de faaliyeti bulunması nedeniyle coğrafi bölgelere göre raporlama yapılmamış olup, tekstil ve traktör faaliyetleri ile iştiğal etmesi nedeniyle faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bölümlere göre kar zarar tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 31 Aralık 2018	Ereğli(Tekstil)	Traktör	Eliminasyon(*)	Toplam
Sürdürülen faaliyetler				
Hizmet gelirleri	167.933.526	415.996.979	--	583.930.505
Verilen hizmetlerin maliyeti	(130.097.563)	(359.693.772)	--	(489.791.335)
Brüt kar	37.835.963	56.303.207	--	94.139.170
Genel yönetim giderleri	(3.541.714)	(22.767.327)	(266.214)	(26.575.255)
Pazarlama giderleri	--	(36.117.047)	(384.317)	(36.501.364)
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	(20.108.632)	--	(20.108.632)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	59.560.242	23.324.004	(57.154.358)	25.729.888
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(1.092.664)	(19.575.123)	(73.607)	(20.741.394)
Esas faaliyet karı	92.761.827	(18.940.918)	(57.878.496)	15.942.413
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	258.883	8.475	267.358
Yatırım faaliyetlerinden giderler	--	--	(8.475)	(8.475)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	15.230.412	--	(143.131)	15.087.281
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	107.992.239	(18.682.035)	(58.021.627)	31.288.577
Finansal gelirler	21.360	16.966.346	11.076.622	28.064.328
Finansal giderler	(74.147.603)	(27.163.628)	4.907.357	(96.403.874)
Vergi öncesi kar	33.865.996	(28.879.317)	(42.037.648)	(37.050.969)
Vergi (gideri)/geliri				7.137.174
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	47.698	6.647.823	441.653	7.137.174
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	33.913.694	(22.231.494)	(41.595.995)	(29.913.795)
Dönem karı/zararı	33.913.694	(22.231.494)	(41.595.995)	(29.913.795)

(*) 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıldaki eliminasyonların 30.394.569 TL tutarındaki kısmı Tümosan'ın %3,72 oranında hisse satışlarından kaynaklanan ve bireysel finansal tablolarda kar yazılan tutardan, 11.158.407 tutarında tahsil edilen temettü gelirin konsolidasyon esasları çerçevesinde geçmiş yıl karlarına sınıflamasından ve 43.019 TL tutarındaki kısmı ise muhtelif eliminasyonlardan oluşmaktadır.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

4

Bölgümlere Göre Raporlama (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bölümlere göre kar zarar tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Ereğli(Tekstil)	Traktör	Eliminasyon	Toplam
Sürdürülen faaliyetler				
Hizmet gelirleri	36.026	579.451.149	--	579.487.175
Verilen hizmetlerin maliyeti	(77.263)	(483.568.144)	--	(483.645.407)
Brüt kar	(41.237)	95.883.005	--	95.841.768
Genel yönetim giderleri	(3.029.604)	(19.931.531)	--	(22.961.135)
Pazarlama giderleri	--	(57.201.570)	--	(57.201.570)
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	(26.802.876)	--	(26.802.876)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8.962.382	8.337.201	(6.635.031)	10.664.552
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(727.374)	(9.867.829)	--	(10.595.203)
Esas faaliyet karı	5.164.167	(9.583.600)	(6.635.031)	(11.054.464)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	1.143.620	--	1.143.620
Yatırım faaliyetlerinden giderler	--	(80.096)	--	(80.096)
Özkaynak yöntemiyle değerilenen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	5.175.755	--	7.641.445	12.817.200
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	10.339.922	(8.520.076)	1.006.414	2.826.260
Finansal gelirler	6.941	3.521.109	(1.032.632)	2.495.418
Finansal giderler	(24.965.068)	(10.558.105)	1.032.632	(34.490.541)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	(14.618.205)	(15.557.072)	1.006.414	(29.168.863)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri				2.655.670
Dönem vergi gideri	(74.816)	(92.099)	166.915	(74.816)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	181.614	2.566.155	(92.099)	2.730.486
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	(14.511.407)	(13.083.016)	1.081.230	(26.513.193)
Dönem karı/zararı	(14.511.407)	(13.083.016)	1.081.230	(26.513.193)



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

4 Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bölümlere göre finansal durum tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018 (Bilanço)	Ereğli(Tekstil)	Traktör	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıklar	478.445.914	579.698.723	(51.169.514)	1.006.975.123
Toplam varlıklar	478.445.914	579.698.723	(51.169.514)	1.006.975.123
Bölüm yükümlülükler	320.978.310	309.666.081	(65.677.207)	564.967.184
Toplam yükümlülükler	320.978.310	309.666.081	(65.677.207)	564.967.184

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bölümlere göre finansal durum tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017 (Bilanço)	Ereğli(Tekstil)	Traktör	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıklar	307.777.816	579.698.724	(107.195.317)	780.281.223
Toplam varlıklar	307.777.816	579.698.724	(107.195.317)	780.281.223
Bölüm yükümlülükler	191.975.835	156.256.648	(6.741.710)	341.498.741
Toplam yükümlülükler	191.975.835	156.256.648	(6.741.710)	341.498.741



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

5 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	2.366	25.832
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	5.744.624	972.032
Toplam	5.746.990	997.864

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Grup'un sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülükler için maruz kaldığı faiz oranı riski, kur riski ve ilgili duyarlılık analizlerini dipnot 27'de açıklamaktadır.

6 Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hisse senetleri	64.788	59.428
Toplam	64.788	59.428

7 Finansal Borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri	165.184.100	28.084.940
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5.591.317	5.864.079
Kısa vadeli tahviller	220.093.151	140.960.021
Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısımları	--	3.270.860
Toplam	390.868.568	178.179.900
Çıkarılmış tahviller	--	15.446.202
Uzun vadeli banka kredileri	6.634.388	5.387.223
Toplam	6.634.388	20.833.425



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

7 Finansal Borçlar (devamı)

a) Tahvil İhracı

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli tahvil ihracı listesi ve detayları aşağıdaki gibidir.

Tahvil Kodu	Vade Tarihi	Nominal Yıllık Faiz %	İhraç Nominal Değer (TL)	Nominal Değer (TL)	Defter Değeri (TL)		Toplam
					Kısa Vade	Uzun Vade	
TRSERTT41918	29 Nisan 2019	18,12%	18.520.000	18.742.005	18.742.005	--	18.742.005
TRSERTT41926	29 Nisan 2019	18,73%	28.600.000	28.749.548	28.749.548	--	28.749.548
TRFERTT41915(*)	29 Nisan 2019	18,64%	54.000.000	54.462.249	47.782.264	--	47.782.264
TRSERTTE1912	21 Ekim 2019	19,03%	13.000.000	13.251.661	13.251.661	--	s
TRFERTT71920	22 Temmuz 2019	37,00%	40.000.000	40.202.775	40.202.775	--	40.202.775
TRFERTT31916	4 Mart 2019	34,00%	70.000.000	71.364.898	71.364.898	--	71.364.898
			224.120.000	226.773.136	220.093.151	--	220.093.151

(*) Bu tahvillerin 5.400.000 TL ihraç bedelli kısmı Tümosan Motor'un elinde olup konsolidasyon işlemleri sırasında elemine edilmiş olup yukarıdaki tabloda defter değerlerinden düşülmüş ancak nominal ve ihraç değerlerinden düşülmemiştir. Detayları aşağıdaki gibidir:

Grup içi elemine tutarlar	Tutar (TL)
TRFERTT41915(*)	6.217.736
	6.217.736

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli tahvil ihracı listesi ve detayları aşağıdaki gibidir.

Tahvil Kodu	Vade Tarihi	Nominal Yıllık Faiz %	İhraç Nominal Değer (TL)	Nominal Değer (TL)	Defter Değeri (TL)		Toplam
					Kısa Vade	Uzun Vade	
TRFERTT51823	7 Mayıs 2018	15,90%	4.649.600	5.000.000	4.740.300	--	4.740.300
TRFERTTK1810	12 Kasım 2018	17,73%	66.950.000	66.950.000	62.396.283	--	62.396.283
TRSERTTK1815	12 Kasım 2018	15,57%	21.710.000	21.710.000	21.978.314	--	21.978.314
TRFERTT51815 (*)	7 Mayıs 2018	15,09%	43.290.000	43.290.000	43.579.729	--	43.579.729
TRSERTT51818	7 Mayıs 2018	14,99%	8.200.000	8.200.000	8.265.395	--	8.265.395
TRSERTT41918 (*)	15 Kasım 2017	14,21%	18.520.000	18.520.000	3.270.860	15.446.202	18.717.062
			163.319.600	163.670.000	144.230.881	15.446.202	159.677.083

(*) Bu tahvillerin 5.400.000 TL ihraç bedelli kısmı Tümosan Motor'un elinde olup konsolidasyon işlemleri sırasında elemine edilmiş olup yukarıdaki tabloda defter değerlerinden düşülmüş ancak nominal ve ihraç değerlerinden düşülmemiştir. Detayları aşağıdaki gibidir:

Grup içi elemine tutarlar	Tutar (TL)
TRFERTT51815	200.000
TRFERTTK1810	5.231.136
	5.431.136



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

7 Finansal Borçlar (devamı)

b) Banka Kredileri

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Efektif Faiz Oranı %	TL Cinsinden Tutarı	Efektif Faiz Oranı %	TL Cinsinden Tutarı
Kısa vadeli krediler				
TL	15,50-40,50%	165.184.100	15,00-17,50%	28.084.940
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları				
TL	15,50-40,50%	5.591.317	15,5-16,5%	5.864.079
Uzun vadeli krediler				
TL	15,50-40,50%	6.634.388	15,00-18,00%	5.387.223
Toplam krediler		177.409.805		39.336.242

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup kullanmış olduğu kredilere ilişkin 12 milyon TL tutarında gayrimenkul ipoteği ve 30.319.971 TL tutarında müşteri çekini teminat olarak ilgili bankalara vermiştir (31 Aralık 2017:12 milyon TL tutarında gayrimenkul ipoteği ve 20.049.691 TL tutarında müşteri çeki).

8 Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alacak senetleri	66.866.791	46.548.493
Alıcılar	82.410.644	37.913.127
DBS alacakları(*)	6.087.577	43.092.163
Şüpheli alacaklar	6.396.080	4.982.796
Alacak reeskontu	(6.152.794)	(2.350.397)
Şüpheli alacak karşılığı (**)(-)	(6.976.146)	(4.982.796)
Toplam	148.632.152	125.203.386

(*) Şirket ile bayi arasında alım satım ödemelerini garanti altına alma sistemidir. Bayiye banka tarafından tanımlanan DBS limiti içerisinde Grup'tan mal alımını gerçekleştirir. Vade sonunda bayi ödemesini 3. taraf olan bankaya yapar ve bankada Grup'a ödemesini gerçekleştirir.

(**)Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2018	2017
1 Ocak Bakiyesi	(4.982.796)	(3.026.408)
Dönem Gideri	(1.650.306)	(2.588.173)
Beklenen Kredi Zararları (Not:2.3)	(343.044)	--
Tahsilatlar	--	631.785
31 Aralık Bakiyesi	(6.976.146)	(4.982.796)



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

8 Ticari Alacak ve Borçlar

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alacak Senetleri	4.677.728	5.274.104
	4.677.728	5.274.104

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	70.406.570	59.964.658
Borç senetleri	31.016.966	26.938.862
Reeskont(-)	(776.182)	(638.015)
Diğer	15.923.540	37.849
Toplam	116.570.894	86.303.354



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

9

Diğer Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İade alınacak vergiler	730.043	1.438.303
Diğer	454.406	186.726
Toplam	1.184.449	1.625.029

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer borçlar	6.023.230	1.329.715
Alınan depozito ve teminatlar	3.926.900	3.926.900
Vadesi geçmiş vergi borçları	1.197.258	313.809
Vergi dairesine borçlar	470.168	409.527
Toplam	11.617.556	5.979.951

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmiş ertelenmiş kamu borçları	47.037	148.535
Toplam	47.037	148.535



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

10 Stoklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un stok detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Malzeme ve Yedek Parçalar	90.469.235	71.246.823
Ticari Mallar	734.538	517.417
Mamuller	76.100.771	23.669.707
Diğer Stoklar	1.429.619	546.498
Yarı Mamuller	12.843.411	6.880.751
Yoldaki Mallar	8.228.517	6.923.151
Stok Değer Düşüklüğü (-)	(3.208.944)	(3.668.914)
Toplam	186.597.147	106.115.433

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

Grup'un stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	3.668.914	2.204.775
İlaveler	--	1.464.139
Dönem içinde iptal edilen/gerçekleşen karşılık	(459.970)	--
31 Aralık Bakiyesi	3.208.944	3.668.914

11 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin dönen varlıklar kısmında kalan tutarı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	5.407.082	7.407.058
Gelecek aylara ait giderler	973.020	694.636
İş avansları	180.547	342.499
Toplam	6.560.649	8.444.193

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin duran varlıklar kısmında kalan tutarı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	2.038.463	66.007
Toplam	2.038.463	66.007



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

11 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler (devamı)

Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan avanslar	10.483.609	15.775.203
Toplam	10.483.609	15.775.203

12 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2018	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2017
Trabzon Liman	40%	104.096.933	40%	100.054.491
Varaka Kağıt	42,19%	49.972.120	42,19%	50.105.952
Toplam		154.069.053		150.160.443

İştiraklerinin dönem karından alınan payının detayı aşağıda yer almaktadır:

	İştirak Oranı (%)	1 Ocak-31 Aralık 2018	İştirak Oranı (%)	1 Ocak-31 Aralık 2017
Trabzon Liman	40%	15.221.113	40%	12.712.248
Varaka Kağıt	42,19%	(133.832)	42,19%	104.952
Toplam		15.087.281		12.817.200

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilanço kalemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Kar/(Zarar)
Trabzon Liman	122.670.442	46.976.749	75.693.693	38.052.782
Varaka Kağıt	1.101.849.689	983.697.086	118.445.414	(317.213)

31 Aralık 2017				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Kar/(Zarar)
Trabzon Liman	136.111.983	66.115.709	69.996.272	12.677.007
Varaka Kağıt	422.827.945	304.340.950	118.486.995	248.761



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

12 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olan Trabzon Liman yatırımının Şirket payı olan %40'ına tekabül eden kısmının 1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllardaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Trabzon Liman (% 40)	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem başı özkaynak	100.054.491	90.888.185
Temettü Dağıtımı	(11.158.407)	(3.593.715)
Kar veya zarar etkisi	15.221.113	12.712.248
Diğer Kapsamlı Gelir Etkisi	(20.264)	47.773
Dönem sonu özkaynak	104.096.933	100.054.491

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olan Varaka Kağıt yatırımının Şirket payı olan %42,19'una tekabül eden kısmının 1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllardaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Varaka Kağıt (% 42,19) (*)	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Dönem başı özkaynak(*)	50.105.952	50.001.000
Sermaye katılım	--	--
Kar veya zarar etkisi	(133.832)	104.952
Dönem sonu özkaynak	49.972.120	50.105.952

(*)Şirket, 5 Mayıs 2017 tarihli olağanüstü genel kurulda Albayrak İnşaat'tan olan mevcut alacaklarına karşılık Varaka Kağıt sermayesine iştirak etme kararı almıştır. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde 50.001.000 TL karşılığında hisseler devralınmıştır.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

13 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Maliyet değeri		
1 Ocak açılış bakiyesi	2.373.804	2.373.804
Gerçeğe uygun değer düzeltmesi (Not:23)(*)	9.723.044	--
Muhasebe politikası değişikliği	(453.586)	--
31 Aralık bakiyesi	11.643.262	2.373.804
Birikmiş amortisman		
1 Ocak açılış bakiyesi	(453.586)	(406.109)
Cari dönem amortismanı	--	(47.477)
Muhasebe politikası değişikliği	453.586	--
Dönem sonu bakiyesi	--	(453.586)
Dönem başı net defter değeri	1.920.218	1.967.695
Dönem sonu net defter değeri	11.643.262	1.920.218

(*) Bağlı ortaklığa ait Bakırköy Dünya Ticaret Merkezinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulünün gerçeğe uygun değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş RM Ritim Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 31 Ocak 2019 tarihli değerlendirme raporuyla piyasa değeri yöntemi kullanılarak tespit edilmiştir.

Dipnot 2.3'te açıklandığı üzere Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ilk kayda alma sonrası ölçme ilkesini 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maliyet yöntemden gerçeğe uygun değer yöntemine çevirmiştir. Geçmiş döneme ait verilerin güvenilir veya ihtiyaca uygun olmaması nedeniyle, bu politika değişikliğini TMS 8 ve TMS 40 kapsamında 31 Aralık 2018 tarihinden başlamak üzere muhasebeleştirmiştir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

14

Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

Maliyet değeri	Arazi ve Arsalar	Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makine ve Cihazlar	Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	198.820.280	337.287	14.181.093	86.627.576	7.794.089	17.647.141	--	12.026.940	337.434.406	
İlaveler	--	--	--	9.545.684	336.639	1.923.163	1.619.000	--	--	13.424.486
Çıkışlar	--	--	--	(232.872)	(280.502)	(11.629)	--	--	--	(525.003)
31 Aralık 2018 bakiyesi	198.820.280	337.287	14.181.093	95.940.388	7.850.226	19.558.675	1.619.000	12.026.940	350.333.889	
Eksi: birikmiş amortisman										
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	--	(42.397)	(2.186.089)	(58.663.724)	(4.446.840)	(9.155.414)	--	(3.256.321)	(77.750.785)	
Cari dönem amortismanı	--	(22.486)	(285.073)	(6.322.059)	(1.379.804)	(2.687.151)	--	(1.186.306)	(11.882.879)	
Çıkışlar	--	--	--	38.812	201.288	7.653	--	--	--	247.753
31 Aralık 2018 bakiyesi	--	(64.883)	(2.471.162)	(64.946.971)	(5.625.356)	(11.834.913)	--	(4.442.627)	(89.385.911)	
1 Ocak 2018 net defter değeri	198.820.280	294.890	11.995.004	27.963.852	3.347.249	8.491.727	--	8.770.619	259.683.621	
31 Aralık 2018 net defter değeri	198.820.280	272.404	11.709.931	30.993.417	2.224.870	7.723.763	1.619.000	7.584.313	260.947.978	

Grup'un sabit kıymetleri üzerinde kullandığı banka kredilerine ilişkin 12 milyon TL ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 12 milyon TL).



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

14

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Arazi ve Arsalar	Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	46.381.823	337.287	13.237.490	80.583.672	7.598.600	13.927.284	11.860.909	173.927.065
İlaveler	1.921.000	--	943.603	6.049.526	807.166	3.813.843	166.031	13.701.169
Yeniden değerlendirme	150.517.457	--	--	--	--	--	--	150.517.457
Çıkışlar	--	--	--	(5.622)	(611.677)	(93.986)	--	(711.285)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	198.820.280	337.287	14.181.093	86.627.576	7.794.089	17.647.141	12.026.940	337.434.406
Eksi: Birikmiş amortisman								
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	--	(19.911)	(1.917.648)	(52.275.965)	(3.327.130)	(6.823.026)	(2.968.089)	(67.331.769)
Cari dönem amortismanı	--	(22.486)	(268.441)	(6.390.815)	(1.458.724)	(2.364.225)	(288.232)	(10.792.923)
Çıkışlar	--	--	--	3.056	339.014	31.837	--	373.907
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	--	(42.397)	(2.186.089)	(58.663.724)	(4.446.840)	(9.155.414)	(3.256.321)	(77.750.785)
1 Ocak 2017 net defter değeri	46.381.823	317.376	11.319.842	28.307.707	4.271.470	7.104.258	8.892.820	106.595.296
31 Aralık 2017 net defter değeri	198.820.280	294.890	11.995.004	27.963.852	3.347.249	8.491.727	8.770.619	259.683.621

(*)Grup'un Konya'da kurulu fabrikasının üzerinde yer aldığı arsanın gerçeğe uygun değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş RM Ritim Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 31 Ocak 2018 tarihli değerlendirme raporuyla piyasa değeri yöntemi kullanılarak tespit edilmiştir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

15 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde maddi olmayan duran varlıklar geliştirme giderlerinden, haklar ve lisanslardan oluşmakta olup hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Maliyet değeri		
1 Ocak açılış bakiyesi	42.964.392	53.367.559
İlaveler	723.341	2.930.383
Çıkışlar	--	(13.333.404)
Dönem sonu bakiyesi	43.687.733	42.964.538
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak açılış bakiyesi	(24.150.494)	(15.165.779)
Cari dönem itfa payı	(9.224.570)	(8.984.861)
31 Aralık bakiyesi	(33.375.064)	(24.150.640)
1 Ocak net defter değeri	18.813.898	38.201.780
31 Aralık net defter değeri	10.312.669	18.813.898

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

(*) Grup, Altay Tankı Güç Grubu Geliştirme Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı ("SSM")-Tümosan Sözleşmesi gereğince Teknik Destek Sağlayıcı ("TDS") aday firmalarıyla yürütülen görüşmeler sonrasında 7 Ekim 2015 tarihinde AVL List GmbH firması ile Teknik Destek Sağlayıcı Anlaşması imzalamıştır.

Grup tarafından mücbir sebepler nedeniyle yapılan değişiklik talepleri SSM ile 24 Şubat 2017 tarihine kadar müzakere edilmiş ancak SSM; sözleşme hükümleri dışına çıkılmasının kanunen kabulünün mümkün olamayacağı bildirildiğinden 17 Mart 2015 tarihinde SSM ile Şirket arasında imzalanan GGGP Tasarım ve Geliştirme Dönemi (Dönem-1) Sözleşmesi karşılıklı olarak feshedilmiştir.

Grup, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde bu kapsamdaki maddi olmayan duran varlıklar muhasebeleştirildiği 13.333.404 TL tutarındaki geliştirme maliyetlerini TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" ve TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" kapsamında değerlendirmiş ve değer düşüklüğü ayırma kararı almıştır. Değer düşüklüğü araştırma ve geliştirme giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

16 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

a) Karşılıklar

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ayırmış olduğu karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Garanti karşılıkları(**)	6.219.784	8.923.360
Dava karşılıkları(*)	1.726.615	684.455
Kısa vadeli karşılıklar	7.946.399	9.607.815

(*)Dava gider karşılığının dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	684.455	690.686
Dönem içinde oluşan artış/azalış	1.042.160	(6.231)
Dönem sonu bakiyesi	1.726.615	684.455

(**) Garanti gider karşılığının dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	8.923.360	8.027.839
Dönem içinde oluşan artış/azalış	(2.703.576)	895.521
Dönem sonu bakiyesi	6.219.784	8.923.360

b) Teminat- Rehin – İpotekler – Kefaletler ("TRİ")

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Verilen TRİ'lerin türleri itibarıyla toplam detayı ve dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	107.908.994	25.478.047
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	815.511.209	811.680.739
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	923.420.203	837.158.786



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

16 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

b) Teminat- Rehin – İpotekler – Kefaletler ("TRİ") (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla verilen TRİ'lerin parasal pozisyonları itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Türk Lirası	901.283.296	837.131.462
ABD Doları	143.749	27.324
Avro	21.993.158	--
Toplam	923.420.203	837.158.786

(*)Grup ve Ziraat Bankası "Banka" arasında Aralık 2010'da bir anlaşma imzalanmıştır. Bu anlaşma kapsamında Grup, Tümosan traktör bayileri (Bayi) kanalıyla satmış olduğu traktörlere ilişkin Banka aracılığıyla kredi kullanarak traktör satın alan müşterinin bu krediyi geri ödeyememesi durumunda; Banka, icra yoluyla satışa çıkan traktörlerin satışından elde edilecek gelir ile ilgili traktör için Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği tarafından belirlenen kasko bedelinin %75'i arasındaki farkı Grup'tan talep etme hakkına sahiptir. Ancak Şirket, Banka tarafından kendinden talep edilecek farkı birebir traktör satışını yapan ilgili bayiye yansıtmaktadır. Dolayısıyla yukarıda bahsi geçen teminat bankaya Şirket tarafından verilen bir teminat olmakla beraber, yükümlülük nihayetinde Bayii 'ye aktarılmaktadır.

17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	833.997	1.587.710
Ödenecek vergi ve fonlar	680.712	649.215
Ödenecek ücret ve maaşlar	2.795.969	1.170.718
Toplam	4.310.678	3.407.643



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar(devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılığı	1.540.000	1.330.687
Toplam	1.540.000	1.330.687

İzin karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir.

	2018	2017
Dönem başı	1.330.687	1.068.207
Dönem içinde ayrılan karşılık	209.313	262.480
Dönem sonu	1.540.000	1.330.687

Grup, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	3.645.034	3.386.497
Toplam	3.645.034	3.386.497

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, emeklilik için gerekli hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2018 itibarıyla 5.434 TL ve 31 Aralık 2017 itibarıyla 4.732 TL ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirket yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Faiz Oranı	15,50%	12,00%
Beklenen Enflasyon Oranı	11,00%	7,00%
Net İskonto Oranı	4,05%	4,67%

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 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	3.386.497	3.289.030
Hizmet maliyeti	457.014	1.010.552
Faiz gideri	449.457	389.313
Aktüeryal kazanç/kayıp	1.645.106	(799.176)
Ödemeler	(2.293.040)	(503.222)
Dönem sonu bakiyesi	3.645.034	3.386.497

18 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devreden katma değer vergisi	21.697.503	28.423.089
Diğer	17.233	42.968
Toplam	21.714.736	28.466.057

19 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Albayrak İnşaat	45,00%	2.250.000	45,00%	2.250.000
Bayram Albayrak	22,50%	1.125.000	22,50%	1.125.000
Nuri Albayrak	21,25%	1.062.500	21,25%	1.062.500
M. Mesut Albayrak	6,25%	312.500	6,25%	312.500
Faruk Albayrak	5,00%	250.000	5,00%	250.000
Ödenmiş Sermaye	100%	5.000.000	100%	5.000.000

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermayesinin tümü ödenmiş olup, nominal değeri 5.000.000 TL ve beheri 10 TL olan 500.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 5.000.000 TL beheri 10 TL olan 500.000 adet hisse).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık karlarının %5'ini, ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

19 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(393.743)	825.932
Toplam	(393.743)	825.932

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış Fonu

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yeniden değerlendirme artışları	191.960.758	191.960.758
Vergi etkisi	(19.196.076)	(19.196.076)
Toplam(*)	172.764.682	172.764.682

(*) Yeniden değerlendirme artış fonunun dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ana ortaklık payı	105.161.862	111.588.708
Kontrol gücü olmayan paylar	67.602.820	61.175.974
Toplam	172.764.682	172.764.682



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

20 Hasılat

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yurt içi satışlar	574.893.541	567.743.571
Yurt dışı satışlar	14.487.722	13.058.993
Diğer gelirler	1.029.624	913.935
Brüt hasılat	590.410.887	581.716.499
Satış iadeleri ve indirimleri (-)	(6.480.382)	(2.229.324)
Hasılat	583.930.505	579.487.175

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait satışların maliyeti tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	(426.308.841)	(416.696.734)
Genel üretim giderleri	(75.764.484)	(15.612.969)
Amortisman ve İtfa Payları	(8.621.475)	(8.491.529)
Personel giderleri	(11.813.095)	(21.328.182)
Yarı mamül stoklarındaki değişim	3.805.833	(2.126.577)
Mamül stoklarındaki değişim	49.606.775	13.191.907
Satılan ticari mal maliyeti	(8.569.452)	(31.485.462)
Diğer satışların maliyeti	(12.126.596)	(1.095.861)
Satışların maliyeti	(489.791.335)	(483.645.407)
Brüt kar	94.139.170	95.841.768

21 Faaliyet Giderleri

Genel Yönetim Giderleri

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Amortisman ve itfa giderleri	11.568.416	9.464.825
Personel giderleri	5.705.059	6.501.741
Tahvil ihraç giderleri	1.816.664	1.291.865
Kira giderleri	1.236.064	938.590
Bilgi işlem malzeme giderleri	718.586	328.442
Mali ve hukuk müşavirlik giderleri	712.106	835.971
Yol ve konaklama giderleri	322.011	307.857
Enerji yakıt ve su giderleri	229.384	153.637
Diğer giderler	4.266.965	3.138.207
Toplam	26.575.255	22.961.135



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

21

Faaliyet Giderleri(*devam*)

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satış sonrası servis garanti giderleri	12.723.774	13.227.793
Prim ve komisyon giderleri	8.164.955	24.346.313
Personel giderleri	5.177.821	5.133.006
Satış nakliye giderleri	3.259.021	4.539.868
Promosyon giderleri	2.864.923	4.807.678
Amortisman ve itfa payı giderleri	917.559	1.788.371
Diğer giderler	3.393.311	3.358.541
Toplam	36.501.364	57.201.570

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	520.860	1.834.668
Mali ve hukuk müşavirlik giderleri	2.835.917	2.269.840
Personel giderleri	11.581.423	6.866.444
Amortisman ve itfa payı giderleri	--	80.536
Altay tankı iptali (Not:15)	--	13.333.404
Diğer giderler	5.170.432	2.417.984
Toplam	20.108.632	26.802.876



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

22 Çeşit Esasına Göre Giderler

1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

Personel Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satışların maliyeti(Dipnot:19)	11.813.095	21.328.182
Araştırma ve geliştirme giderleri(Dipnot:20)	11.581.423	6.866.444
Genel yönetim giderleri (Dipnot:20)	5.705.059	6.501.741
Pazarlama giderleri(Dipnot:20)	5.177.821	5.133.006
Toplam	34.277.398	39.829.373

1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri(Dipnot:20)	11.568.416	9.464.825
Satışların maliyeti (Dipnot:19)	8.621.475	8.491.529
Satış ve pazarlama giderleri(Dipnot:20)	917.559	1.788.371
Araştırma ve geliştirme giderleri(Dipnot:20)	--	80.536
Toplam	21.107.450	19.825.261

23 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler

1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemesi(Not:13)	9.723.044	--
Ar-ge teşvik geliri	3.420.247	2.047.405
Reeskont geliri	2.350.397	2.368.743
Konusu kalmayan karşılıklar	1.649.513	768.265
Hurda ve ilk madde satış karları	1.237.617	1.095.169
Prim ve iskonto gelirleri	715.762	1.641.568
Diğer	6.633.308	2.743.402
Toplam	25.729.888	10.664.552



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

23 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler (devamı)

1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Karşılık giderleri	6.190.050	4.109.560
Bağış ve yardımlar	2.593.991	601.750
Reeskont giderleri	542.737	2.367.666
Kur farkı giderleri	103.000	--
Beyanname düzeltme gideri	--	474.930
Diğer	11.311.616	3.041.297
Toplam	20.741.394	10.595.203

24 Finansman Gelir ve Giderleri

Finansman Gelirleri

1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Banka Faiz Geliri	12.128.734	2.495.418
İlişkili Taraf Faiz Geliri	15.935.594	--
Toplam	28.064.328	2.495.418

Finansman Giderleri

1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Tahvil faiz giderleri	50.004.953	23.664.873
Faiz giderleri	27.163.628	8.799.227
Kambiyo giderleri	19.235.293	2.026.441
Toplam	96.403.874	34.490.541

25 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Sabit kıymet satış karları	258.883	924.972
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	8.475	218.648
Toplam	267.358	1.143.620



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

26 Gelir Vergileri

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Türkiye’de faaliyet gösteren Şirket için uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre Kurumların en az iki yıl süreyle sahip olunan iştirak hisseleri ile aynı süreye sahip kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süre sahip olunan taşınmazların 5 Aralık 2017 tarihinden sonraki satışından doğan kazançların %50 lik kısmı satış tarihinden itibaren beş yıl içinde özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olmaktadır. Geriye kalan %50’lik kısım kurumlar vergisine tabidir.

Bunun yanı sıra, temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü bulunmakta olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanmaktadır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir, ancak, mali zararlar geriye dönük taşınamazlar.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi yetkilileri ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere zararın oluştuğu yıldan itibaren gelecek vergilendirilebilir yıllara taşınabilir. Mali zararların, arka arkaya dört vergi dönemi için vergi makamlarına bildirilmesi durumunda, vergi makamları planlanmamış denetim hakkı kazanır.

Transfer Fiyatlaması Düzenlemesi

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13. Maddesinin “transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ’de uygulamadaki detayları belirlemiştir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

26 Gelir Vergileri (devamı)

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla, fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, mal veya hizmet alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Vergi Gideri

1 Ocak- 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Kar veya zararda muhasebeleştirilen</u>		
Cari dönem vergi gideri:		
Dönem vergi gideri	--	(74.816)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri):		
Kullanılabilir mali zararlardan kaynaklanan	7.137.174	2.730.486
	7.137.174	2.655.670
<u>Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen</u>		
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri):		
Aktüeryal farkların vergi etkileri	361.923	(21.017)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme vergi etkisi	--	(17.123.911)
	361.923	(17.144.928)
Toplam vergi geliri / (gideri)	7.499.097	(14.489.258)

(*) 28 Kasım 2017 tarihinde 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları'nda yapılan değişiklikle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda gayrimenkul satışından doğan kazançların özkaynak hesaplarına kaydedilmesi 5 Aralık 2017 tarihinden itibaren %75'ten %50'ye düşmüştür. Şirket'in yeniden değerlendirme yöntemine göre muhasebeleştiği arsalardan kaynaklanan geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi oranı %5'ten %10'a çıkmıştır.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

26 Gelir Vergileri (devamı)

Cari Dönem Vergi Varlığı/Yükümlülüğü

Kayıtlara alınan cari dönem vergi varlığı/yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	--	83.663
31 Aralık Bakiyesi	--	83.663

Kayıtlara alınan cari dönem vergi mutabakatı ile yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	(83.663)	120.239
Hesaplanan kurumlar vergisi	--	74.816
İade alınan kurumlar vergisi	83.663	(278.718)
31 Aralık Bakiyesi	--	(83.663)

Etkin vergi oranının mutabakatı

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

		2018		2017
Dönem karı / (zararı)		(29.913.795)		(26.513.193)
Tenzil: cari dönem vergi geliri/gideri		7.137.174		2.655.670
Vergi öncesi kar / (zarar)	%	(37.050.969)	%	(29.168.863)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	22%	8.151.213	20%	5.833.773
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3%)	(1.089.729)	(4%)	(1.293.739)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların vergi etkisi	9%	3.319.202	9%	2.563.440
Gayrimenkul İstisnası	2%	926.946	--	--
Kullanılmayan mali zararlar	(11%)	(4.170.458)	(15%)	(4.447.804)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam vergi geliri / (gideri)	19%	7.137.174	9%	2.655.670



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

26 Gelir Vergileri (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS' ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar bir sonraki sayfada belirtilmiştir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.



Ereğli İlektül Turizm Sanayı ve İcaren A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

26 Gelir Vergileri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	<u>Varlıklar</u>		<u>Yükümlülükler</u>		<u>Ertenilmiş Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri</u>	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmeleri	1.236.695	8.555	(3.314.142)	(2.453.611)	(2.077.447)	(2.445.056)
İzin karşılığı	338.800	266.137	--	--	338.800	266.137
Ticari borç ve alacaklar reeskont düzeltmeleri	1.385.559	342.476	(185.068)	--	1.200.491	342.476
Gayrimenkul değerlemeleri	--	--	(20.123.022)	(19.196.076)	(20.123.022)	(19.196.076)
Şüpheli alacak karşılığı	1.499.460	964.475	--	--	1.499.460	964.475
Garanti gider karşılığı	1.167.093	1.784.672	--	--	1.167.093	1.784.672
Kıdem tazminatı	729.006	677.299	--	--	729.006	677.299
Değer düşüklüğü düzeltmeleri	--	375.132	--	--	--	375.132
Dava karşılığı	334.320	136.891	--	--	334.320	136.891
Stok değerleme düzeltmelerinin etkisi	705.967	358.651	--	(83.106)	705.967	275.545
Banka kredileri	50.609.115	(385.201)	(50.178.320)	--	430.795	(385.201)
Diğer	836.366	807.871	--	(6.225)	836.365	801.646
Kullanılabilir mali zararlar	8.687.011	2.631.803	--	--	8.687.011	2.631.803
Toplam ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	67.529.392	7.968.761	(73.800.552)	(21.739.018)	(6.271.160)	(13.770.257)
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(66.023.138)	(6.976.369)	66.023.138	6.976.369	--	--
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	1.506.254	992.392	(7.777.414)	(14.762.649)	(6.271.160)	(13.770.257)



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

26 Gelir Vergileri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi ile ilgili varlıklar ve yükümlülükler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 dönemlerine ait ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	1.506.254	992.392
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(7.777.414)	(14.762.649)
31 Aralık bakiyesi	(6.271.160)	(13.770.257)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü ile yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	(13.770.257)	644.185
Kar veya zarara kaydedilen	7.137.174	2.730.486
Diğer kapsamlı gelirden kaydedilen	361.923	(17.144.928)
31 Aralık bakiyesi	(6.271.160)	(13.770.257)

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler

Finansal risk yönetimi

Grup, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot, Grup'un yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Grup'un bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Grup'un belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk yönetimi sistemi

Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Grup faaliyetlerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Kredi riskine maruz değer:

Finansal varlıkların kayıtlı değeri Grup'un maksimum kredi riskini gösterir

31 Aralık 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	6.775.800	153.309.880	166.845.655	1.184.449	5.744.624
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	85.674.498	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	6.775.800	153.309.880	166.845.655	1.184.449	5.744.624
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	6.976.146	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(6.976.146)	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Kredi riski

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	7.987.964	130.477.490	46.730.173	1.625.029	972.032
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	85.674.498	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.987.964	130.477.490	46.730.173	1.625.029	972.032
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	4.982.796	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(4.982.796)	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski Grup'un nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Grup likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

Grup finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren beklenen faaliyet giderlerini, doğal afetler gibi öngörülemeyen olağandışı hallerin olası etkisi istisnai olmak üzere karşılayacak derecede yeterli nakit bulundurmaya hedeflemektedir.

31 Aralık 2018	Defter Değeri	Sözleşme veya beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme veya beklenen vadeler uyarınca vadeler					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal yükümlülükler	397.502.956	404.905.279	97.507.579	300.754.126	6.643.575
Ticari borçlar	120.096.501	103.354.332	92.383.912	10.970.420	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	4.310.678	4.310.678	4.310.678	--	--
Diğer borçlar	11.664.593	11.664.593	11.664.593	--	--
Toplam	533.574.728	524.234.882	205.866.762	311.724.545	6.643.575

31 Aralık 2017	Defter Değeri	Sözleşme veya beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme veya beklenen vadeler uyarınca vadeler					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal yükümlülükler	199.013.325	209.223.456	25.715.837	159.386.813	24.120.806
Ticari borçlar	88.086.436	88.669.726	79.393.958	9.275.768	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	3.407.643	3.407.643	3.407.643	--	--
Diğer borçlar	6.128.486	6.277.021	6.128.486	--	148.535
Toplam	296.635.890	307.577.846	114.645.924	168.662.581	24.269.341



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

(i) Kur Riski

Grup, yabancı para cinsinden yaptığı satın alma işlemleri ve banka kredileri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Grup kur riskini ileri vadeli yabancı para alım/satım ve yabancı para opsiyon işlemleri yaparak yönetmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP	CNY
1. Ticari alacaklar	62.384.564	8.983.656	2.508.701	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	8.253.523	206.680	1.188.819	--	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	1.521.003	286.818	2.004	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	72.159.090	9.477.154	3.699.524	--	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	54.609	6.278	3.580	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	54.609	6.278	3.580	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	72.213.699	9.483.432	3.703.104	--	--
10. Ticari borçlar	(34.322.579)	(5.480.261)	(863.099)	(43.324)	(641)
11. Finansal yükümlülükler	(1.583.115)	(5.096)	(258.179)	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(19.892.400)	--	(3.300.000)	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(1.916.344)	(363.713)	(479)	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(57.714.439)	(2.924.535)	(4.311.427)	(43.324)	(641)
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(1.482.884)	(122.310)	(139.254)	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(1.482.884)	(122.310)	(139.254)	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(59.197.322)	(3.046.845)	(4.450.681)	(43.324)	(641)
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	46.600.767	12.407.967	(387.664)	(43.324)	(641)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	46.470.785	9.464.575	(503.099)	(43.324)	(641)
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur Riski (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari alacaklar	13.907.973	478.403	2.680.431	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	36.130	12	7.992	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	414.066	14.850	21.688	51.201
3. Diğer	6.209	759	269	420
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	14.364.378	494.024	2.710.380	51.621
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)	14.364.378	494.024	2.710.380	51.621
10. Ticari borçlar	(9.504.143)	(609.842)	(1.595.368)	--
11. Finansal yükümlülükler	(1.285.262)	--	(284.633)	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(651.361)	--	(144.250)	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(7.822.311)	--	(1.732.324)	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(19.263.077)	(609.842)	(3.756.575)	--
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)	(19.263.077)	(609.842)	(3.756.575)	--
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(4.898.701)	(115.818)	(1.046.195)	51.621
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.898.701)	(115.818)	(1.046.195)	51.621
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur Riski (devamı)

Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kaybetmesinin özkaynaklar ile kar/zararı ne tutarda arttıracığı aşağıda gösterilmektedir. Bu analizde diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmaktadır.

31 Aralık 2018		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.979.218	(4.979.218)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.979.218	(4.979.218)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(303.268)	303.268
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(303.268)	303.268
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(28.823)	28.823
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(28.823)	28.823
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
10- Çin yuanı Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(49)	49
11- Çin yuanı riskinden korunan kısım (-)	--	--
12- Çin Yuanı Net Etki (10+11)	(49)	49
TOPLAM (3+6+9+12)	4.647.079	(4.647.079)



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(i) Kur Riski (devamı)

Duyarlılık Analizi (devamı)

31 Aralık 2017		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(43.686)	43.686
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(43.686)	43.686
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(472.410)	472.410
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(472.410)	472.410
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	26.225	(26.225)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	26.225	(26.225)
TOPLAM (3+6+9)	(489.870)	489.870

(ii) Faiz Oranı Riski

Grup'un faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Grup bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ve türev araçların sınırlı kullanımı ile yönetmektedir.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

(ii) Faiz Oranı Riski (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un faize duyarlı finansal araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değeri	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli araçlar		
İlişkili taraf faiz geliri (Not 24)	15.935.594	--
Finansal yükümlülükler		
-Borçlanmalar	397.502.956	199.013.325

Sabit Faizli Finansal Araçlar için Gerçeğe Uygun Değer Duyarlılık Analizi

Grup sabit faizli hiçbir finansal varlık ya da yükümlülüğü gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar altında muhasebeleştirmemiş ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeline göre riskten korunma amaçlı türev aracı olarak herhangi bir türev ürün (faiz oranı swapları) geliştirmemiştir. Bu nedenle rapor tarihi itibarıyla faiz oranlarında yaşanacak bir değişikliğin kar veya zarar etkisi olmayacaktır.



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer

Grup, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Grup yönetimi tarafından, kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli finansal borçlar da dahil olmak üzere gerçeğe uygun değeri kar veya zararda yansıtılan finansal varlıklara etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

31 Aralık 2018	İtfa Edilmiş Maliyet	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	5.746.990	--	--	5.746.990
Ticari alacaklar	155.407.952	--	--	155.407.952
Diğer alacaklar	168.030.104	--	--	168.030.104
Finansal yatırımlar	--	64.788	--	64.788
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar	--	--	120.096.501	120.096.501
Diğer borçlar	--	--	11.617.556	11.617.556
Çalışanlara sağlanan faydalar ...kapsamında borçlar	--	--	4.310.678	4.310.678

31 Aralık 2017	İtfa Edilmiş Maliyet	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	997.864	--	--	997.864
Ticari alacaklar	133.191.350	--	--	133.191.350
Diğer alacaklar	48.355.202	--	--	48.355.202
Finansal yatırımlar	--	59.428	--	59.428
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar	--	--	88.086.436	88.086.436
Diğer borçlar	--	--	21.755.154	21.755.154
Çalışanlara sağlanan faydalar .. Kapsamında borçlar	--	--	3.407.643	3.407.643



Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

27 Finansal Araçlar- Risk Yönetimi ve Gerçeğe Uygun Değerler (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

28 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Grup, kullanmış olduğu kredilere istinaden maddi duran varlıklar üzerinde verilmiş olan 12.000.000 TL tutarlı mevcut ipotekleri güncelleyip 1 Mart 2019 tarihi itibarıyla 400.000 TL'ye çıkarmıştır.

