

**AKKÖK HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA
EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Bağımsız denetçi raporu

Akkök Holding Anonim Şirketi Pay Sahipleri'ne

Konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi

Görüş

Akkök Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grupun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Uluslararası Denetim Standartlarına (UDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız denetçinin konsolide finansal tabloların bağımsız denetimine ilişkin sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Muhasebeciler için Uluslararası Etik Standartları Kurulu tarafından yayımlanan Profesyonel Muhasebeciler için Etik Kuralları (MUESK Etik Kuralları) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili Türkiye'deki mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. MUESK Etik Kuralları 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.

Diğer hususlar

Grupun 1/1/2018-31/12/2018 hesap dönemine ait, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları hakkında 29 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Akkök Holding Anonim Şirketinin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine göre düzenlenen yıllık faaliyet raporu hakkında 29 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 29 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yönetimin ve üst yönetimden sorumlu olanların konsolide finansal tablolara ilişkin sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların UFRS'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; Grupun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grupu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grupun finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız denetçinin konsolide finansal tabloların bağımsız denetimine ilişkin sorumlulukları

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. UDS'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.

UDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi 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, sahtekârlık, 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.)
- Grupun 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, Grupun 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 hâlinde, 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 Grupun sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited


Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Mayıs 2019
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4-5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	6
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-77

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

			Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6)	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6)
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	1 Ocak 2017
VARLIKLAR				
Nakit ve nakit benzerleri	6	1.535.418	884.729	713.092
Finansal yatırımlar	7	35.174	35.053	43.800
Türev finansal araçlar	21	7.869	5.302	809
Ticari alacaklar	10	1.533.157	1.155.624	925.885
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	9	<i>60.345</i>	<i>35.456</i>	<i>28.506</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>1.472.812</i>	<i>1.120.168</i>	<i>897.379</i>
Diğer alacaklar		75.960	27.376	5.859
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	9	<i>71.949</i>	<i>21.615</i>	<i>1.044</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>4.011</i>	<i>5.761</i>	<i>4.815</i>
Stoklar	11	1.224.224	1.012.288	417.653
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		6.865	1.626	7.674
Peşin ödenmiş giderler	12	46.194	30.488	27.806
Diğer dönen varlıklar	19	187.865	150.659	113.614
Ara Toplam		4.652.726	3.303.145	2.256.192
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		1.431	1.431	-
Dönen Varlıklar		4.654.157	3.304.576	2.256.192
Ticari alacaklar	10	41.824	56.440	58.306
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>41.824</i>	<i>56.440</i>	<i>58.306</i>
Diğer alacaklar		14.510	112.025	109.564
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	9	<i>12.879</i>	<i>110.034</i>	<i>109.534</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>1.631</i>	<i>1.991</i>	<i>30</i>
Finansal yatırımlar	7	8.016	13.296	9.141
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	510.500	568.703	737.035
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	4.933.985	3.654.271	1.238.047
Maddi duran varlıklar	14	1.863.718	1.532.052	1.154.454
Maddi olmayan duran varlıklar		272.454	289.405	264.488
<i>Şerefiye</i>	16	<i>56.744</i>	<i>55.604</i>	<i>51.415</i>
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	15	<i>215.710</i>	<i>233.801</i>	<i>213.073</i>
Stoklar	11	-	-	291.205
Peşin ödenmiş giderler	12	26.836	30.095	55.364
Ertelenmiş vergi varlığı	29	7.224	8.163	12.405
Türev finansal araçlar	21	9.080	-	1.881
Diğer duran varlıklar	19	5.769	4.064	4.710
Duran Varlıklar		7.693.916	6.268.514	3.936.600
TOPLAM VARLIKLAR		12.348.073	9.573.090	6.192.792

1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2019 tarihinde onaylanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

			Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6)	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6)
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	1 Ocak 2017
KAYNAKLAR				
Kısa vadeli borçlanmalar	20	1.571.755	1.121.910	980.331
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	20	1.256.016	413.911	317.783
Türev finansal araçlar	21	8.653	1.928	1.653
Ticari borçlar	10	1.102.134	960.879	638.751
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	9	52.990	46.653	26.948
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		1.049.144	914.226	611.803
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		10.692	13.191	4.188
Diğer borçlar		74.142	5.040	6.209
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	9	73.457	-	-
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		685	5.040	6.209
Ertelenmiş gelirler	12	98.230	35.620	64.848
Dönem karı vergi yükümlülüğü	29	9.077	8.658	9.647
Kısa vadeli karşılıklar		39.907	40.768	28.171
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>				
<i>kısa vadeli karşılıklar</i>	18	26.309	25.870	21.767
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	17	13.598	14.898	6.404
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	11.322	6.620	10.330
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.181.928	2.608.525	2.061.911
Uzun vadeli borçlanmalar	20	2.168.544	2.121.602	1.039.109
Türev finansal araçlar	21	5.188	-	1.137
Ticari borçlar	10	3.310	582	-
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		3.310	582	-
Diğer borçlar		7.143	5.351	833
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		7.143	5.351	833
Ertelenmiş gelirler	12	7.523	9.413	-
Uzun vadeli karşılıklar		42.107	45.316	54.527
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun</i>				
<i>vadeli karşılıklar</i>	18	42.107	45.316	36.444
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>	17	-	-	18.083
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	29	42.342	42.299	36.554
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	19	149	516	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.276.306	2.225.079	1.132.160
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		6.458.234	4.833.604	3.194.071

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

			<i>Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6)</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6)</i>
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	1 Ocak 2017
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Ödenmiş sermaye	22	1.003.450	989.443	968.432
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	22	(10.406)	(10.406)	(10.406)
Toplam Sermaye		993.044	979.037	958.026
Birleşme denkleştirme hesabı		154.442	154.442	-
Geri alınmış paylar		(11.684)	(33.618)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
<i>Finansal yatırımlar değer artış fonu</i>		493	5.837	3.353
<i>Finansal riskten korunma fonu</i>		(8.559)	(9.116)	(9.486)
<i>Yabancı para çevirim farkları</i>		114.778	73.405	63.871
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler				
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(6.173)	(8.629)	(6.402)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		19.188	11.308	7.516
Geçmiş yıl karları		349.795	276.675	387.055
Net dönem karı/(zararı)		203.192	201.033	(13.712)
Toplam Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.808.516	1.650.374	1.390.221
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.081.323	3.089.112	1.608.500
Toplam Özkaynaklar		5.889.839	4.739.486	2.998.721
TOPLAM KAYNAKLAR		12.348.073	9.573.090	6.192.792

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

			<i>Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6)</i>
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	23	5.207.717	3.850.172
Satışların maliyeti (-)	23	(3.867.251)	(2.853.776)
Brüt kar		1.340.466	996.396
Genel yönetim giderleri (-)	24	(169.200)	(148.046)
Satış ve pazarlama giderleri (-)	24	(134.094)	(94.127)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(23.927)	(23.816)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	883.699	506.282
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(776.849)	(400.712)
Esas faaliyet karı		1.120.095	835.977
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	1.312.129	347.408
Yatırım faaliyetlerinden giderler	26	(1.893)	-
İştirakler, müşterek kontrol edilen işletmeler ve bağlı ortaklıklardan diğer gelirler (giderler)	5	-	372.740
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar ve zararlarındaki paylar	8	(152.699)	(70.735)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		2.277.632	1.485.390
Finansman gelirleri	28	1.559.070	511.327
Finansman giderleri (-)	28	(2.503.634)	(843.758)
Vergi öncesi kar		1.333.068	1.152.959
- Dönem vergi gideri	29	(64.182)	(73.186)
- Ertelenmiş vergi gideri	29	842	(5.003)
Net dönem karı		1.269.728	1.074.770
Net dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		1.066.536	873.737
Ana ortaklık payları		203.192	201.033
Toplam net dönem karı/(zararı)		1.269.728	1.074.770

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6) Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017
Net dönem karı	1.269.728	1.074.770
Diğer kapsamlı gelir/(gider):		
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
- Yabancı para çevrim farkları	28.059	2.290
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	1.125	1.130
- <i>Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi</i>	(476)	(249)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	(5.624)	2.262
- <i>Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi</i>	281	(113)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	76.188	21.523
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	4.537	(6.702)
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi</i>	(1.105)	1.461
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	2.343	(943)
- <i>Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi</i>	23	189
Diğer kapsamlı gelir	105.351	20.848
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	1.132.845	884.759
Ana ortaklık payları	242.234	210.859
Toplam kapsamlı gelir	1.375.079	1.095.618

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birleşme etkisi	Geri alınmış paylar	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/ (zararı)	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal yatırımlar değer artış fonu	Yabancı para çevirim farkları	Finansal riskten korunma fonu	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)								
1 Ocak 2017 (önceden raporlanan)	968.432	(10.406)	3.353	63.871	(9.486)	(6.402)	7.516	-	-	(66.976)	(13.712)	936.190	1.134.410	2.070.600
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	454.031	-	454.031	474.090	928.121
1 Ocak 2017 (yeniden düzenlenmiş)	968.432	(10.406)	3.353	63.871	(9.486)	(6.402)	7.516	-	-	387.055	(13.712)	1.390.221	1.608.500	2.998.721
Sermaye artışı (Not 22)	21.011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.011	-	21.011
Transferler	-	-	-	-	-	-	3.792	-	-	(17.504)	13.712	-	-	-
Temettü ödemeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.714)	-	(52.714)	(273.168)	(325.882)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	2.149	9.534	370	(2.227)	-	-	-	-	201.033	210.859	884.759	1.095.618
Birleşme/bölünme/tasfiye etkisi (Not 5) (**)	-	-	335	-	-	-	-	154.442	(23.797)	8.759	-	139.739	652.051	791.790
Bağlı ortaklık satışı (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.612)	(16.612)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış) (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.821)	-	-	(9.821)	(45.522)	(55.343)
Bağlı ortaklıklardaki sermaye artışı (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230.183	230.183
Bağlı ortaklıklardaki oran değişiminin etkisi (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.921)	-	(48.921)	48.921	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	989.443	(10.406)	5.837	73.405	(9.116)	(8.629)	11.308	154.442	(33.618)	276.675	201.033	1.650.374	3.089.112	4.739.486
1 Ocak 2018 (önceden raporlanan)	989.443	(10.406)	5.837	73.285	(9.116)	(8.629)	11.308	154.442	(33.618)	(177.356)	269.028	1.264.218	2.337.648	3.601.866
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2.6)	-	-	-	120	-	-	-	-	-	454.031	(67.995)	386.156	751.464	1.137.620
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla (yeniden düzenlenmiş)	989.443	(10.406)	5.837	73.405	(9.116)	(8.629)	11.308	154.442	(33.618)	276.675	201.033	1.650.374	3.089.112	4.739.486
Sermaye artışı (Not 22)	14.007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.007	-	14.007
Transferler	-	-	-	-	-	-	7.880	-	-	193.153	(201.033)	-	-	-
Temettü ödemeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(151.691)	-	(151.691)	(290.940)	(442.631)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(5.344)	41.373	557	2.456	-	-	-	-	203.192	242.234	1.132.845	1.375.079
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış) (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	21.934	-	-	21.934	181.950	203.884
Bağlı ortaklıklardaki sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14	14
Bağlı ortaklıklardaki oran değişiminin etkisi (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.658	-	31.658	(31.658)	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	1.003.450	(10.406)	493	114.778	(8.559)	(6.173)	19.188	154.442	(11.684)	349.795	203.192	1.808.516	4.081.323	5.889.839

- (*) Şirket Arış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu %43,34 oranında hissesini MR Boya Kimya Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'ye 21.059.341 TL bedelle 24 Mayıs 2017 tarihinde ve İstasyon Tekstil ve Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin sahip olduğu %43,37 oranında hissesini Gökhan Kaştan'a 4.297.887 TL bedelle 4 Ağustos 2017 tarihinde satmıştır.
- (**) Akış'ın Saf GYO ile 18 Ocak 2017 tarihinde birleşmesinden kaynaklı işlemlerdir (Not 5).
- (***) Akış'ın elinde bulundurduğu hisselerin satışı ve Akşa'nın kendi payını satın almasından kaynaklı işlemlerden oluşmaktadır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6)	
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Net dönem karı		1.269.728	1.074.770
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14, 15	165.044	146.633
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		58.963	47.513
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	26	(32.452)	(113.789)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(1.265.431)	(365.873)
Alınan temettüler	26	(848)	(730)
Hisse satış karı	28	(18)	-
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	29	63.340	78.189
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	28	149.469	123.931
Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç ile ilgili düzeltmeler	5	-	(225.969)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	8	152.699	70.735
Bağlı ortaklıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	26	-	(12.652)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		961.710	221.015
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.522.204	1.043.773
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(341.453)	(151.268)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(180.882)	(233.249)
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		68.387	(28.021)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		2.110	8.708
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		137.646	279.994
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlardaki artış (azalış)		79.794	19.705
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(2.268)	(8.124)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(12.447)	22.587
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		60.720	(19.823)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(2.499)	8.949
İşletme sermayesindeki değişimle ilgili artış ve azalışlar		(44.854)	(24.863)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	18	(30.117)	(23.868)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	29	(63.763)	(74.175)
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı		1.192.578	820.325
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14, 15	(514.251)	(457.274)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		82.586	12.833
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(7.997)	(14.648)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		253	154.883
Finansal yatırımların satın alınmasından kaynaklı nakit çıkışları		(2.237)	-
Stoklara yapılan yatırımlar		(54.097)	(62.488)
Tahsil edilen temettüler	8,26	9.064	10.023
İştirak pay alımı ve sermaye arttırımı için yapılan ödemeler		(24.158)	(44.382)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		-	26.525
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		-	(46.462)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		-	31.151
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(510.837)	(389.839)
Geri alınan payların satışından kaynaklanan nakit girişleri		235.348	-
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		(31.464)	-
Kredilerden nakit girişleri	20	2.840.627	2.740.114
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	20	(2.509.203)	(2.570.252)
Ödenen temettüler		(151.691)	(52.714)
Kontrol gücü olmayan paylara ödemeler		(290.940)	(273.168)
Bağlı ortaklıklardaki kontrolün kaybına yol açmayan şekilde ortaklık payları değişimlerinden kaynaklanan nakit çıkışları		14	91
İlişkili taraflara verilen borçlar		(46.455)	-
Sermaye arttırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	22	14.007	21.011
Alınan faiz		86.233	42.528
Ödenen faiz		(180.410)	(166.550)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(33.934)	(258.940)
Nakit ne nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		647.807	171.546
D. Bloke mevduatlardaki değişim		(530)	1.169
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	883.791	711.076
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	6	1.531.068	883.791

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akkök Holding Anonim Şirketi (“Akkök”) 1979 yılında kurulmuştur. Akkök bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır), esas olarak kimya, enerji, gayrimenkul, frit ve glazür kaplama sektörlerinde faaliyet göstermekte olup, bu sektörlerde bilimum suni, sentetik, tabii elyaf, karbon elyaf, filament ve polimerlerin, ve bunların üretiminde, kullanılan her türlü ekipman, makine ve yedek parça; bunların depolanması ve işlenmesi; ithalatı ihracatı; yurtiçi ve yurtdışı temsilciliklerinin kurulması; sac, paslanmaz çelik, alüminyum, seramik karo, medikal seramik, porselen ve cam gibi kaplama malzemelerinin pazarlaması ve ticareti; elektrik santrali kurulması ve kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışında ve gayrimenkul alım satım ve yatırım yapımında faaliyet göstermektedir. Grup, ana faaliyet alanının yanında lokanta işletmeciliği, pazarlama, hava taşımacılığı, liman işletmeciliği, bilgi teknolojileri, sigorta acenteliği ve turizm sektörlerinde de faaliyet göstermektedir.

Grup’un nihai ana ortaklıkları A.R.D Holding Anonim Şirketi., NDÇ Holding Anonim Şirketi ve Atlantik Holding Anonim Şirketi olup, ilgili şirketler Dinçkök aile bireyleri tarafından kontrol edilmektedir (Not 22).

22 Nisan 2014 tarihindeki 2013 yılına ait olağan genel kurul toplantısında şirketin esas sözleşmesinin 3. maddesinin tadili ile, Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi olan Şirket unvanının Akkök Holding Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup; unvan değişikliği 13 Mayıs 2014 tarihinde tescil ve 20 Mayıs 2014 tarihinde ilan edilmiştir.

Akkök Holding Anonim Şirketi Türkiye’de tescil edilmiştir ve merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Miralay Şefik Bey Sokak
No: 15 Akhan
Gümüşsuyu 34437 İstanbul

Bağlı Ortaklıklar

Akkök’ün bağlı ortaklıkları, tescil edildikleri ülkeler ve faaliyet gösterdikleri sektörler aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Tescil edildiği ülke	Faaliyet gösterilen sektör
Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (“Akiş”)	Türkiye	Gayrimenkul Geliştirme
Karlıtepe Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım Anonim Şirketi (“Karlıtepe”)	Türkiye	Gayrimenkul Geliştirme
Akyaşam Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi	Türkiye	Gayrimenkul Geliştirme
Akasya Çocuk Dünyası Anonim Şirketi	Türkiye	Gayrimenkul Geliştirme
Aksu Real Estate E.A.D. (“Aksu Real Estate”)	Bulgaristan	Gayrimenkul Geliştirme
Ak-Kim Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Ak-Kim”)	Türkiye	Kimya
Gizem Seramik Frit ve Glazür		
Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi (“Gizem Frit”)	Türkiye	Kimya
Megacolor Productos Ceramicos S.L.U. (“Megacolor”)	İspanya	Kimya
Megacolor Productos Ceramicos Mexico SRL CV	Meksika	Kimya
Megacolor Foshan S.L.	Çin	Kimya
Dinox Handels GmbH (“Dinox”)	Almanya	Kimya
Akmetem Poliüretan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Akmetem”)	Türkiye	Kimya
Aksa Akrilik Kimya Sanayii Anonim Şirketi (“Aksa”)	Türkiye	Kimya
Aksa Egypt Acrylic Fiber Industry SAE (“Aksa Egypt”)	Mısır	Tekstil
Fitco B.V. (“Fitco”) (*)	Hollanda	Yatırım
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hizmetleri Anonim Şirketi (“Ak Havacılık”)	Türkiye	Hava Taşımacılığı
Akmerkez Lokantacılık Gıda		
Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Akmerkez Lokanta”)	Türkiye	Lokanta İşletmeciliği
Ak-Pa Tekstil İhracat Pazarlama Anonim Şirketi (“Akpa”)	Türkiye	Dış Ticaret
Akport Tekirdağ Liman İşletmeleri Anonim Şirketi (“Akport”)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. Anonim Şirketi (“Aktek”)	Türkiye	Bilgi Teknolojileri
Dinkal Sigorta Acenteliği Anonim Şirketi (“Dinkal”)	Türkiye	Sigorta Acenteliği
Zeytinliada Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi (“Zeytinliada”)	Türkiye	Turizm

(*) Şirket’in herhangi bir faaliyeti bulunmayan bağlı ortaklığı Fitco BV’nin tasfiye süreci 19 Aralık 2018 tarihinde tamamlanmıştır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Ortaklıkları

Akkök'ün iş ortaklıkları, tescil edildikleri ülkeler, faaliyet gösterdikleri sektörler, ve müteşebbis ortak bilgileri aşağıdaki gibidir:

İş ortaklıkları	Tescil edildiği ülke	Faaliyet gösterilen sektör	Müteşebbis ortak
Akcez Enerji Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Akcez")	Türkiye	Enerji	CEZ a.s.
<i>Sakarya Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi ("Sedaş")</i>	Türkiye	Enerji	CEZ a.s.
<i>Sakarya Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi ("Sepaş")</i>	Türkiye	Enerji	CEZ a.s.
Akenerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Akenerji")	Türkiye	Enerji	CEZ a.s.
<i>Ak-El Yalova Elektrik Anonim Şirketi ("Ak-El")</i>	Türkiye	Enerji	CEZ a.s.
<i>Akenerji Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret Anonim Şirketi</i>	Türkiye	Enerji	CEZ a.s.
<i>Akenerji Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Ticaret Anonim Şirketi</i>	Türkiye	Enerji	CEZ a.s.
<i>Egemen Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Egemen")(*)</i>	Türkiye	Enerji	CEZ a.s.
<i>Ak-el Kemah Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Kemah")</i>	Türkiye	Enerji	CEZ a.s.
DowAksa Advanced Composites Holding B.V. ("DowAksa")	Hollanda	Kimya	Dow Europe Holdings B.V.
<i>DowAksa İleri Kompozit Malzemeler San. Ltd. Şirketi</i>	Türkiye	Kimya	Dow Europe Holdings B.V.
<i>DowAksa Switzerland GmbH</i>	İsviçre	Kimya	Dow Europe Holdings B.V.
<i>DowAksa USA LLC</i>	A.B.D.	Kimya	Dow Europe Holdings B.V.
<i>DowAksa Tianjin Trading Company</i>	Çin	Kimya	Dow Europe Holdings B.V.
<i>DowAksa Deutschland GmbH</i>	Almanya	Kimya	Dow Europe Holdings B.V.
Akiş - Mudanya Adi Ortaklığı	Türkiye	Gayrimenkul	Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım Anonim Şirketi
WMG London Developments L.P.	İngiltere	Gayrimenkul	-
<i>OXR Limited</i>	İngiltere	Gayrimenkul	-

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 4 Eylül 2018 tarihli kararı ile Egemen'in tüm aktif ve pasifleri ile birlikte "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi uygulanarak Akenerji bünyesinde birleşmesi işlemine karar verilmiş olup, ilgili izin ve onayları takiben, birleşme işlemi 31 Aralık 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilerek tamamlanmıştır.

İştirakler

Akkök'ün iştirakleri, tescil edildikleri ülkeler ve ve faaliyet gösterdikleri sektörler aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Tescil edildiği ülke	Faaliyet gösterilen sektör
Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Akmerkez")	Türkiye	Gayrimenkul geliştirme

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Finansal yatırımlar

Akkök’ün finansal yatırım olarak sınıfladığı şirketler, tescil edildikleri ülkeler ve faaliyet gösterdikleri sektörler aşağıdaki gibidir:

Finansal Yatırımlar	Tescil edildiği ülke	Faaliyet gösterilen sektör
Akhan Bakım Yönetim Servis Hizmet Ticaret Anonim Şirketi (“Akhan”)	Türkiye	Hizmet
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi (Üçgen”)	Türkiye	Hizmet

Konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar, özkaynağa dayalı finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin bulunmadığı veya gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlıkların kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Konsolide finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standartları (“UMS”) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanan yorumları da kapsayan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UFRS”) uygun ve uyumlu bir biçimde hazırlanmıştır.

Akkök’ün Türkiye’de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na ve açıklama ve genelgelere uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Bu konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni finansal tablolara, UFRS’ye uyum için gerekli olan düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

UFRS’ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolar, önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını, aynı zamanda Grup’un muhasebe politikalarının uygulanmasında yönetimin değerlendirmelerini içermesini gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla gerçekleşen olaylara ilişkin en iyi bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar ile bu tahminler önemli ölçüde farklılıklar gösterebilir. Önemli ölçüde değerlendirme ve karmaşıklık içeren alanlar ile tahmin ve varsayımların finansal tablolar için önemlilik arz ettiği alanlar Not 4’te açıklanmıştır.

2.2 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan konsolidasyon esasları aşağıda özetlenmiştir:

- Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b) ile (e) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana ortaklık olan Akkök ile bağlı ortaklıklarının, iş ortaklıklarının ve iştiraklerinin finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Not 2.1’de belirtildiği üzere UFRS’ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların, iş ortaklıkların ve iştiraklerinin faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- b) Bağlı ortaklıklar, Akkök tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Kontrol, Akkök’ün yatırım yaptığı işletme üzerinde ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanır; (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahiptir, (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalmakta veya bu getirilere hak sahibi olmaktadır, ve (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahiptir.

İş bu kontrol, (a) Akkök ve bağlı ortaklıklarının sahip oldukları hisselerine ait oy hakları (b) Akkök’ün oy tercihi doğrultusunda kullanacaklarını beyan eden Dinçkök ailesinin bazı üyelerinin ve ilişkili hissedarların oy hakları ve (c) sadece bahsi geçen aile üyeleri ve ilişkili hissedarlar tarafından kontrol edilen şirketlere ait hisselerin oy haklarının Akkök’ün oy tercihi doğrultusunda birlikte kullanılması vasıtasıyla sağlanmaktadır. Etkin ortaklık oranı, Grup’un Akkök üzerinden doğrudan ve bağlı ortaklıkları üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu pay oranıdır. Konsolide finansal tablolarda Dinçkök Ailesi üyelerine ait hisseler vasıtasıyla oluşan paylar kontrol gücü olmayan paylar olarak değerlendirilmiştir.

Bağlı ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Akkök ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaklardan mahsup edilmektedir. Akkök ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Akkök’ün ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerine ait temettüler, sırasıyla, özkaynaklardan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosunda ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında ”kontrol gücü olmayan paylar” olarak gösterilmektedir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıda 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Akkök ve bağlı ortaklıklarının oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Akkök'ün oy hakları (%) (1)		Dinçkök Ailesi'nin bazı üyelerinin ve ilişkili hissedarların oy hakları (%) (2)		Toplam oy hakları		Etkin ortaklık oranları (%) (3)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ak Havacılık ve Ulaştırma Hizmetleri Anonim Şirketi	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Ak-Kim Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	42,00	42,00	36,63	36,63	78,63	78,63	42,00	42,00
<i>Gizem Seramik Frit ve Glazür Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>42,00</i>	<i>42,00</i>
<i>Megacolor Productos Ceramicos S.L.U. (6)</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>42,00</i>	<i>42,00</i>
<i>Megacolor Productos Ceramicos Mexico SRL CV</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>42,00</i>	<i>42,00</i>
<i>Megacolor Foshan S.L.</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>42,00</i>	<i>42,00</i>
<i>Dinox Handels GmbH (5)</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>42,00</i>	<i>42,00</i>
Akmeitem Poliüretan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	50,00	50,00	1,67	1,67	51,67	51,67	50,00	50,00
Akmerkez Lokantacılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	43,75	43,75	-	-	43,75	43,75	43,75	43,75
Ak-Pa Tekstil İhracat Pazarlama Anonim Şirketi	86,69	86,69	7,50	7,50	94,19	94,19	86,69	86,69
Akport Tekirdağ Liman İşletmeleri Anonim Şirketi	96,30	96,30	1,85	1,85	98,15	98,15	96,30	96,30
Aksa Akrilik Kimya Sanayii Anonim Şirketi	39,59	39,59	19,88	19,06	59,47	58,65	39,94	39,59
<i>Fitco BV (7)</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>39,94</i>	<i>39,59</i>
<i>Aksa Egypt Acrylic Fiber Industries SAE</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>39,94</i>	<i>39,59</i>
Dinkal Sigorta Acenteliği Anonim Şirketi	96,66	96,66	2,23	2,23	98,89	98,89	96,66	96,66
Zeytinliada Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi	89,61	89,61	4,64	4,64	94,25	94,25	89,61	89,61
Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi(4)	14,66	14,66	54,43	43,91	69,09	58,57	14,66	17,75
<i>Aksu Real Estate E.A.D.</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>14,66</i>	<i>17,75</i>
<i>Akyaşam Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>14,66</i>	<i>17,75</i>
<i>Akasya Çocuk Dünyası Anonim Şirketi</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>14,66</i>	<i>17,75</i>
<i>Karlitepe Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım Anonim Şirketi</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>14,66</i>	<i>17,75</i>
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi San. ve Tic. Anonim Şirketi	20,00	20,00	40,00	40,00	60,00	60,00	20,00	20,00

- (1) Akkök ve bağlı ortaklıklarının ilgili bağlı ortaklıktaki toplam direkt paylarını ifade eder.
- (2) Oy haklarını Akkök'ün oy tercihi yönünde kullanacağını beyan eden Dinçkök Ailesi üyelerinin ve ilişkili hissedarların toplam direkt paylarını ifade eder.
- (3) Akkök'ün ilgili bağlı ortaklıktaki toplam direkt ve endirekt etkin ortaklık oranlarını ifade eder.
- (4) Akiş ile Saf GYO birleşmesi ile Akkök'ün oy hakları %14,66'ya, Akiş tarafından geri alınan paylar etkisiyle de etkin ortaklık oranı %17,75'e düşmüştür (Not 5).
- (5) Grup'un bağlı ortaklıklarından Ak-Kim, 15 Şubat 2017 tarihinde Dinox Handels GmbH ("Dinox")'nin %100 hissesini 3.750.000 Avro karşılığında iktisap etmiştir(Not 5).
- (6) Grup'un bağlı ortaklıklarından Gizem Frit, 22 Kasım 2017 tarihinde Megacolor Productos Ceramicos S.L. ("Megacolor")'nin %100 hissesini 7.002.128 Avro karşılığında iktisap etmiştir(Not 5).
- (7) Şirket'in herhangi bir faaliyeti bulunmayan bağlı ortaklığı Fitco BV'nin tasfiye süreci 19 Aralık 2018 tarihinde tamamlanmıştır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) İş ortaklıkları, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak işteki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oybirliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir. Akkök bu şirketler üzerindeki müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden ve / veya Dinçkök Ailesi'nin oy haklarını Akkök'ün oy tercihi doğrultusunda kullanacaklarını beyan eden bazı üyelerinin sahip olduğu paylara ait oy haklarını onlar adına kullanma yetkisinden yararlanarak sağlamaktadır. İş ortaklıkları özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Özkaynak yönteminde iş ortaklıklarındaki paylar, konsolide bilançoda ilk alım değerinin, iş ortaklığının alım sonrası finansal performansında ana ortaklığın payı kadar düzeltilmesi suretiyle muhasebeleştirilir. İş ortaklığının doğrudan özsermayesinde muhasebeleştirdiği kayıp ve kazançları, ana ortaklık, kendi payı oranında doğrudan özsermayede muhasebeleştirir. Aşağıda 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları, Akkök ve bağlı ortaklıklarının, oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

İş ortaklıkları	Akkök'ün bağlı ortaklıklarının oy hakları (%) (1)		Dinçkök Ailesi'nin bazı üyelerinin ve ilişkili hissedarların oy hakları (%) (2)		Toplam oy hakları		Etkin ortaklık oranları (%) (3)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Akenerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi	20,43	20,43	16,93	16,93	37,36	37,36	20,43	20,43
Ak-El Yalova Elektrik Anonim Şirketi	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	20,43	20,43
Ak Enerji Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Ticaret Anonim Şirketi	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	20,43	20,43
Egemer Elektrik Üretim Anonim Şirketi (4)	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	20,43	20,43
Ak-el Kemah Elektrik Üretim Anonim Şirketi	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	20,43	20,43
Akenerji Doğalgaz İthalat İhracat ve Toptan Ticaret Anonim Şirketi	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	20,43	20,43
Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
Sakarya Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	50,00	50,00
Sakarya Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	50,00	50,00
Dowaksa Advanced Kompozit Holding B.V.	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	19,79	19,79
DowAksa İleri Kompozit Malzemeler Sanayi Ltd. Şirketi	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	19,79	19,79
DowAksa Switzerland GmbH	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	19,79	19,79
DowAksa USA LLC	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	19,79	19,79
DowAksa Tianjin Trading Company	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	19,79	19,79
DowAksa Deutschland GmbH	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	19,79	19,79
Akiş - Mudanya Adi Ortaklığı	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	8,87	8,87
WMG London Developments L.P.	51,00	-	-	-	51,00	-	7,48	-
OXR Limited	100,00	-	-	-	100,00	-	7,48	-

(1) Akkök ve bağlı ortaklıklarının ilgili iş ortaklığındaki toplam direkt paylarını ifade eder.

(2) Oy haklarını Akkök'ün oy tercihi yönünde kullanacağını beyan eden Dinçkök Ailesi üyelerinin ve ilişkili hissedarların toplam direkt paylarını ifade eder.

(3) Akkök'ün ilgili iş ortaklığındaki toplam direkt ve endirekt etkin ortaklık oranlarını ifade eder.

(4) Şirket Yönetim Kurulu'nun 4 Eylül 2018 tarihli kararı ile Egemer'in tüm aktif ve pasifleri ile birlikte "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi uygulanarak Akenerji bünyesinde birleşmesi işlemine karar verilmiş olup, ilgili izin ve onayları takiben, birleşme işlemi 31 Aralık 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilerek tamamlanmıştır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- d) İştiraklerdeki yatırımlar, özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir (Not 8). Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine Akkök ve bağlı ortaklıklarının sahip oldukları oy hakları ve / veya Dinçkök Ailesi'nin oy haklarını Akkök'ün oy tercihi doğrultusunda kullanacaklarını beyan eden bazı üyelerinin ve ilişkili hissedarların sahip olduğu paylara ait oy hakları aracılığıyla sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakdeki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakdeki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Akkök'ün önemli etkisinin sona ermesi üzerine özsermaye yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilmez. Aşağıda 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilen iştirak, Akkök ve bağlı ortaklıklarının etkin ortaklık oranları gösterilmiştir

İştirak	Akkök'ün bağlı ortaklıklarının oy hakları (%) (1)		Dinçkök Ailesi'nin bazı üyelerinin ve ilişkili hissedarların oy hakları (%) (2)		Toplam oy hakları(%)		Etkin ortaklık oranları (%) (3)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (4)	13,12	13,12	5,57	5,57	18,69	18,69	13,12	13,12

- e) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır (Not 7).

Finansal Yatırımlar	Akkök'ün bağlı ortaklıklarının oy hakları (%) (1)		Dinçkök Ailesi'nin bazı üyelerinin ve ilişkili hissedarların oy hakları (%) (2)		Etkin ortaklık oranları (%) (3)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Akhan Bakım Yönetim Servis Hizmet Ticaret Anonim Şirketi ("Akhan")	99,00	99,00	0,15	0,15	99,00	99,00
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Üçgen")	39,37	39,37	-	-	39,37	39,37

(1) Akkök ve bağlı ortaklıklarının ilgili iş ortaklığındaki toplam direkt paylarını ifade eder.

(2) Oy haklarını Akkök'ün oy tercihi yönünde kullanacağını beyan eden Dinçkök Ailesi üyelerinin ve ilişkili hissedarların toplam direkt paylarını ifade eder.

(3) Akkök'ün ilgili iş ortaklığındaki toplam direkt ve endirekt etkin ortaklık oranlarını ifade eder.

(4) Ana ortaklık Akkök, Grup'un iştiraklerinden Akmerkez yönetim kurulunda ve idari organında temsil edilme ve temettüleri ya da diğer dağıtım kararları dahil olmak üzere, işletmenin politika belirleme süreçlerine katılma şartlarına haiz olup, önemli etkiye sahiptir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 9 Finansal Araçlar
- IFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)
- IFRIC 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- IAS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

i) Yayınlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- UFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri: Şirket, UFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamayı planlamaktadır. Şirket, daha önce UMS 17 Kiralama İşlemleri ve UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi standartlarını uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere UFRS 16'yı uygulamayı tercih edecektir. Bu sebeple Grup daha önce UMS 17 ve UFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayacaktır. Ayrıca, Şirket kısa vadeli kiralama ve düşük değerli varlık kiralamaları için tanınan istisnadan faydalanmayı planlamaktadır. UFRS 16'ya geçişin 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkisinin maddi olmayan duran varlıklar (kullanım hakkı) ve kiralama yükümlülüğü üzerinde %1 oranında artış yönlü olacağı tahmin edilmektedir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup, geçmiş dönemlere ait finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır. Bu çerçevede geçmiş dönemde:

- 31 Aralık 2017 dönemine ait finansal tablolarda duran varlıklar içerisinde gösterilen 68.337.854 TL tutarındaki stoklar, dönen varlıklar içerisindeki stoklar hesabına sınıflanmıştır.

-31 Aralık 2017 dönemine ait finansal tablolarda finansal yatırımlar içerisinde gösterilen 48.173 TL tutarındaki varlık, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler hesabına sınıflanmıştır.

- 31 Aralık 2017 dönemine ait finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında gösterilen 8.106.000 TL tutarındaki kira gelirleri ve sabit kıymet satış karı, yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına sınıflanmıştır.

2.6 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Grup, geçmiş dönemlere ait finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli düzeltmeleri yapmıştır. Bu çerçevede geçmiş dönemde:

		1 Ocak 2017 (yeniden düzenlenmiş)	1 Ocak 2017 (önceden raporlanan)	Fark
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	B	737.035	556.973	180.062
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	B	1.238.047	485.761	752.286
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	B	36.554	32.327	(4.227)
Geçmiş yıl karları / (zararları)	B	387.055	(66.976)	(454.031)
Kontrol gücü olmayan paylar	B	1.608.500	1.134.410	(474.090)

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

		31 Aralık 2017 (yeniden düzenlenmiş)	31 Aralık 2017 (önceden raporlanan)	Fark
	Not			
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	B	568.703	409.584	159.119
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	B	3.654.271	2.668.702	985.569
Maddi olmayan duran varlıklar	A	289.405	281.650	7.755
Şerefiye		55.604	56.993	(1.389)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar		233.801	224.657	9.144
Diğer borçlar-uzun vadeli	A	5.351	-	(5.351)
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		5.351	-	(5.351)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	A,B	42.299	32.826	(9.473)
Yabancı para çevrim farkı	A	73.405	73.285	(120)
Geçmiş yıllar karları / zararları	B	276.675	(177.356)	(454.031)
Net dönem karı	B	201.033	269.028	67.995
Kontrol gücü olmayan paylar	B	3.089.112	2.337.64	(751.464)

		31 Aralık 2017 (yeniden düzenlenmiş)	31 Aralık 2017 (önceden raporlanan)	Fark
	Not			
Satışların maliyeti (-)	B	(2.853.776)	(2.895.016)	41.240
Genel yönetim giderleri (-)	B	(148.046)	(149.223)	1.177
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		506.282	514.388	(8.106)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	B	347.408	134.681	212.727
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar ve zararındaki paylar	B	(70.735)	(49.792)	(20.943)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	A,B	(5.003)	(873)	(4.130)
Net dönem karı	A,B	1.074.770	852.805	221.965

A: Grup'un bağlı ortaklıklarından Gizem Frit, 22 Kasım 2017 tarihinde Megacolor Productos Ceramicos S.L.'nin %100 hissesini satın almış ve UFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı uyarınca satın alma yöntemi ile Gizem Frit konsolide finansal tablolarında provizyonel olarak muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihinde yapılan satın alma fiyatının dağıtılması çalışması sonucunda Şirket'in net varlıkları yeniden hesaplanmış ve kayıtlara alınmıştır.

B: Grup, 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri olarak sınıflandırmış olduğu arsa ve binalarını UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardına göre maliyet bedeli yerine gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirmeye başlamıştır. Bu kapsamda 31 Aralık 2016 ve 2017 finansallarında yatırım amaçlı gayrimenkuller için gerçeğe uygun değer modeline göre muhasebeleştirme yapılmıştır.

2.7 İşletmenin sürekliliği varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak, iş ortaklığı ve bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Muhasebe politikalarında değişiklikler

UFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı

Sınıflandırma ve Ölçüm

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

UFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar	UMS 39’a göre önceki sınıflandırma	UFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar (*)	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Finansal kiralama borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

(*) UMS 39’a uygun olarak gerçeğe uygun değeri ölçülemediği için maliyet bedelinden taşınan finansal yatırımlar UFRS 9 çerçevesinde gerçeğe uygun değerini maliyet bedeline yakınsaması sebebiyle maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Grup “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine UFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modelini” tanımlamıştır. Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerinde UFRS 9’un uygulanmasından kaynaklanan önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

UMSK Eylül 2016’da UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

3.1 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 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; veya
- 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. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 9).

3.2 Finansal varlıklar

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

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

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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. Grup'un 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 konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

Grup, öz kaynağa 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 konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Konsolidasyon kapsamı dışında tutulan bağlı ortaklıklar

Grup'un önemlilik ilkesi gözetilerek konsolidasyona dahil etmediği bağlı ortaklık konumundaki finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı, dolayısıyla makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından, şayet mevcutsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Not 7).

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.3 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Grup’un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda tamamen silinirler (Not 10).

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.

Ticari borçlar, gerçekleşmiş mal ve hizmet alımları ile ilgili faturalanmış ya da faturalanmamış tutarları ihtiva etmekte olup, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır (Not 10).

3.4 Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti alış fiyatı ve stokların bulunduğu lokasyon ve durumuna getirilmesi için katlanılan tüm bedelleri içermektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamüller ve mamüller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır (Not 11).

Hali hazırda veya yakın bir gelecekte konut inşaatı yapılacak arsalar, stoklar içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla inşasının bir yıldan uzun sürmesi beklenen stoklar, duran varlıklar içerisinde sunulmaktadır.

3.5 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır (Not 13).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Grup, 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla maliyet methodu yerine yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirmeye başlamıştır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.6 Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

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

Amortismanına tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanına tabi tutulmaktadır (Not 14). Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2-50
Binalar	5-50
Makine, tesis ve cihazlar	3-40
Motorlu taşıtlar	4-8
Demirbaşlar	2-50
Özel maliyetler	4-5

Grup, her bir bilanço tarihinde maddi duran varlıklarda değer düşüklüğüne dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Gösterge olması halinde, maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile varlığın satışı için gerekli maliyetler sonrası makul değerden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zarar, tahsil olunan veya olunacak tutarların karşılaştırılması sonucu belirlenir ve yatırım faaliyetlerinden gelir ve gider hesaplarına yansıtılır (Not 26).

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Aktifleştirilmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınır. Grup bünyesinde yaratılan, üretimi planlanan yeni araçların geliştirilmesine yönelik katlanılan harcamalar hariç, maddi olmayan varlıklar aktifleştirilemez ve yapılan harcamalar oluştukları dönem içerisinde giderleştirilirler. Maddi olmayan varlıklar tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlamasını müteakip tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Maddi olmayan varlıklar; taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değer düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır (Not 15).

Yalova Kompozit ve Kimya İhtisas Organize Sanayi Bölgesi (“Yalkim OSB”) bünyesinde ortak iktisap edilen sabit kıymetlere ait hak kullanım bedelleri yansıtmaları maddi olmayan duran varlıklar altında sınıflanmaktadır. Bu sabit kıymetler binalar, atık su arıtımı için kullanılan makineler ve özel maliyetlerden oluşmaktadır.

İşletme birleşmesinde elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

Bir işletme birleşmesinde, edinen taraf şerefiyeden ayrılabilen ve edinilenin finansal tablolarında yer almayan tanımlanabilir varlıkları, yükümlülükleri ve üstlenilen koşullu borçları, sınırlı istisnalar ile birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilebilir. Birleşme sırasında edinilenin sahip olduğu müşteri ilişkileri tanımlanabilir maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilmiştir ve birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden ölçülmüştür.

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3-15 yıl olarak belirlenmiştir.

Ar-Ge harcamaları

Araştırma harcamaları oluştukları tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar oluştukları dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir. Aşağıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme projelerinin maliyetleri UMS 38 ‘Maddi olmayan duran varlıklar’ standardı kapsamında geliştirme maliyetleri olarak kabul edilmektedir, aktifleştirilmektedir ve ilgili proje ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler (Not 15):

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği / fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Grup Ar-Ge projelerini proje beyan dokümantasyonu ile yönetmektedir. Proje başlangıçlarında ve proje sonlandırılması aşamasında Grup üst yönetimi tarafından onaylanan beyan formları aracılığıyla ve proje süresince yapılan gözden geçirmeler vasıtasıyla, Ar-Ge harcamalarının giderleştirilmesi veya aktifleştirilmesinin kontrolü yapılmaktadır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.8 Gelirlerin kaydedilmesi

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren UFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

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

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

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Tesislerin inşası nedeniyle meydana gelen danışmanlık hizmetlerinden gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Grup’a ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirler verilen iskonto ile katma değer ve satış vergileri düşülerek hesaplanır.

Temettü gelirleri, Grup’un temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

Komisyon gelirleri, Grup’un aracılık etmiş olduğu malların satıcı tarafından faturası kesildiği an tahakkuk etmektedir.

Grup, elyaf satışları ile ilişkili olarak müşterilerine alım hedefleri doğrultusunda, yılsonunda ödenmek üzere iskonto primi tahakkuk ettirmektedir. Cari dönemde müşterilerin kazandığı iskonto primi tutarları satışlar içerisindeki “satış iskontoaları” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Hasılat, yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir. Gelirler, alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Hasılat, bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Grup'a girişi mümkün görülüyorsa ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa gerçekleşir. Dönemsel kira indirimleri gerçekleştiği dönemlerde kira gelirlerinden netleştirilerek gösterilir.

Hasılat, grup içi satışlar elimine edildikten sonra indirimler, iskontolar ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilir.

Gayrimenkul satışlarından elde edilen gelirler, risk ve faydaların alıcıya transfer edilmesi halinde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

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

3.9 Borçlanmalar

Borçlanmalar, ilk kayıt anında rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur (Not 20).

3.10 Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri özellikli bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlılardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

3.11 Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik planı karşılığı

İş Kanunu'na göre Grup'un bir yılını tamamlayan ve sebepsiz yere işten çıkartılan, askerlik görevini yapmak için çağrılan, vefat eden, 25 yıllık hizmet süresini doldurup (kadınlarda 20 yıl) emeklilik yaşını doldurarak (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) emekli olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödeme yükümlülüğü vardır.

Kıdem tazminatı karşılığı, UMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar' standardı uyarınca, Grup'un, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin aktüeryal tekniklerle belirlenen tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder (Not 18).

Grup'un bazı bağlı ortaklıklarında belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen "Kıdeme Teşvik Primi" ("Prim") adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Grup, prim ile ilgili olarak UMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar' standardına göre muhasebe kayıtlarını tutmaktadır. Kıdeme teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder. İlgili tutar kıdem tazminatı karşılığı rakamının içerisinde gösterilmiştir (Not 18).

İzin hakları

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.12 Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Türkiye’de, Kurumlar Vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir. (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncü madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Grup’un iştiraklerinden Akmerkez ve bağlı ortaklıklarından Akiş, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8. maddesi 4-d bendine göre Kurumlar Vergisi’nden muaftır. Gelir Vergisi Kanunu’nun 94. maddesi 6-a bendine göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93 / 5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "%0" olarak belirlenmiştir.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabilmesi bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır. Özkaynaklar hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özkaynaklar hesabı altında takip edilir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasifinin hesaplanmasında, Grup’un bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları (bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak) kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir (Not 29).

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

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

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.13 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup'un bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) konsolide finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 31).

3.14 Karşılıklar

Karşılıklar Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır (Not 17).

3.15 Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Şarta bağlı varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Şarta bağlı varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır (Not 17).

3.16 İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri arasındaki satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma bedelinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Kontrol gücü olmayan paylarla yapılan kısmi hisse alış satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylarla gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirilmektedir. Buna bağlı olarak kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığa satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Netice itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hisse satış işlemlerine ilişkin kayıp ve kazançlar konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmemektedir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.17 Yabancı para işlemler

Fonksiyonel para birimi

Fonksiyonel para birimi işletmenin faaliyetlerinin önemli kısmını yürüttüğü para birimi olarak tanımlanmakta ve her bir Grup şirketinin finansal tablo kalemleri söz konusu şirketin fonksiyonel para birimi cinsinde ölçülmektedir. Konsolide finansal tablolar Akkök'ün fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

Yabancı para işlemler ve bakiyeler

Yabancı para işlemlerden kaynaklanan gelirler ve zararlar işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan yabancı para kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülüklerin çevriminden kaynaklanan kur farkı gelir veya gideri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

3.18 Türev finansal araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile yabancı para ve faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadır. Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını yerine getiren finansal riskten korunma işlemleri ise aşağıda açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmektedir:

Nakit Akış Riskinden Korunma İşlemleri

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir. Grup, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "Riskten Korunma Kazanç/(Kayıpları)" olarak göstermektedir. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin konsolide kapsamlı gelir tablosunu etkilediği dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna transfer edilerek kar veya zarar olarak yansıtılır.

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin, gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, kesin taahhüt veya tahmini işlem kar ve zarar tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam eder.

Korunma Muhasebesi

Grup, hali hazırda gerekli kriterleri karşılayan korunma muhasebesine tabi işlemlerinin URFS 9 çerçevesinde de korunma muhasebesi kapsamında olacağını belirlemiştir. URFS 9, bir işletmenin efektif olan korunma muhasebesi genel prensiplerinde herhangi bir değişiklik yaratmamakta olup URFS 9'un korunma muhasebesi gerekliliklerinin Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.19 Nakit akımının raporlanması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin konsolide nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 6).

3.20 Devlet teşvikleri

Devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Grup tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin Grup tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğu durumlarda makul değerleri ile muhasebeleştirilir. Devlet yardımları karşılama amaçlı maliyetlerle ilişkilendirilerek, araştırma geliştirme giderlerinden düşülerek muhasebeleştirilirler. Maddi duran varlıklarla ilgili devlet teşvikleri ertelenmiş devlet teşvikleri olarak uzun vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilir ve ilgili varlıkların ekonomik ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemi ile gelir tablosuna kaydedilir.

3.21 Ödenmiş sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilmek suretiyle kaydedilir (Not 22).

3.22 Kiralama işlemleri

a) Grup - kiracı olarak

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması için yapılan ödemeler (kiralayandan alınan teşvik ve indirimler düşüldükten sonra), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

b) Grup - kiraya veren olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralamaya konu olan varlık bilançoda yapılan net kiralama tutarına eşit bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri kiralayana kiralanana varlık ile ilgili net yatırım tutarı üzerinden sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde belirlenir ve ilgili dönemde tahakkuk etmeyen kısmı kazanılmamış faiz geliri olarak tanımlanır.

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanana varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Konsolide finansal tabloların UFRS'ye göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

a) *Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değeri*

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerini tespit etmiş ve Not 13'te açıklamıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesinde, ilgili varlığın yapısal özelliği, koşulları ve konumunu da dikkate alarak aktif piyasada oluşan fiyatlar, aktif bir piyasada olmadığı durumlarda ise indirgenmiş nakit akım yöntemi gibi alternatif yöntemlerle hesaplanan değerler dikkate alınmaktadır.

b) *Ertelenmiş vergi varlığı*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir (Not 29).

c) *Maddi varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri*

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile göstermektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır (Not 14 ve Not 15).

d) *Karşılıklar*

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır (Not 17).

e) *Gelir vergisi*

Grup'un bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri gelir vergisi ve çeşitli vergi mevzuatlarına tabidir. Grup, ek vergilerin ödenip ödenmeyeceği tahminlerini temel olarak beklenen vergiyle ilgili yükümlülükleri muhasebeleştirir. Bunların sonucunda oluşan vergi, ilk defterlere alınan tutardan önemli ölçüde farklı ise, bu farklar kararın verildiği dönem içinde gelir vergisi ve ertelenen vergi karşılığını etkileyebilir (Not 29).

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI (Devamı)

f) Şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmaları

Grup şerefiyedeki herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını kontrol etmek için her yıl değer düşüklüğü testi yapmaktadır. Bu değer düşüklüğü testi, Grup'un beş yıllık planları çerçevesinde hesaplanan nakit akımlarının bugünkü değerinin taşınan değer ile karşılaştırılması suretiyle yapılmaktadır (Not 16).

NOT 5 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Akiş ve Saf GYO Birleşmesi

Akiş Yönetim Kurulu'nun 8 Eylül 2016 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu kararı ile ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, 30 Haziran 2016 bilançoları esas alınarak Saf GYO'nun tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Akiş tarafından devralınması suretiyle, Saf GYO ile Akiş bünyesinde birleşmesine karar verilmiştir.

Birleşme işlemi; UFRS 3 hükümleri çerçevesinde değerlendirilerek, standart gereği satın alma muhasebesi yapılarak birleşmiş şirket bilançosu oluşturulmuştur. Birleşme tarihinde; Saf GYO'nun finansal durum tablosunda yer alan varlık ve yükümlülükleri Akiş finansal durum tablosu ile birleştirilmiş, satın alma muhasebesi çerçevesinde ortaya çıkan rakamlarla ilgili olarak Özkaynak kaleminde UFRS 3 kapsamında düzeltmeler yapılmıştır.

18 Ocak 2017 tarihi itibarıyla Akiş, Saf GYO ile birleşmiştir. Grup, 18 Ocak 2017 tarihine kadar Saf GYO A.Ş.'yi özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarda takip etmiştir. Bu birleşme neticesinde Saf GYO'nun 18 Ocak 2017 tarihi itibarıyla Grup finansallarında taşınan değeri 107.377.204 TL'dir.

18 Ocak 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 18 Ocak 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	149.423	164.644
İştiraklerin dönem zararlarından pay	(9.121)	(10.665)
İştiraklerden elde edilen diğer kapsamlı gelirler	-	(614)
Geri alınan paylar	(32.925)	-
Alınan temettü	-	(3.942)
Kapanış bakiyesi	107.377	149.423
18 Ocak 2017 tarihli özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (b)	107.377	
18 Ocak 2017 tarihli Şirket'in gerçeğe uygun değeri (%19,71 etkin ortaklık oranı) (a)		250.903
Daha önceden alınan payların Şirket değerine getirilmesinin etkisi (a-b)		143.526

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

18 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından Saf GYO’nun birleşmeye esas net varlık değeri ve Saf GYO’nun gerçeğe uygun değeri (net aktif değeri yöntemi, piyasa değeri yöntemi ve indirgenmiş nakit akışlarını analizi yöntemleri ağırlıklandırılmıştır) bulunmuştur. Saf GYO’nun 18 Ocak 2017 tarihindeki alınan net varlıklarının gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Değerleme farkı	Düzeltilmiş özvarlık
Dönen varlıklar	115.192	6.691	121.883
Nakit ve nakit benzerleri	28.288	-	28.288
Ticari alacaklar	37.615	-	37.615
Diğer alacaklar	10.591	-	10.591
Stoklar	5.334	6.691	12.025
Peşin ödenmiş giderler	5.501	-	5.501
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	112	-	112
Diğer dönen varlıklar	27.751	-	27.751
Diğer duran varlıklar	2.328.322	9.727	2.338.049
Finansal yatırımlar	1.893	-	1.893
Ticari alacaklar	4.014	-	4.014
Diğer alacaklar	1.479	-	1.479
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.266.300	-	2.266.300
Maddi duran varlıklar	18.854	9.727	28.581
Maddi olmayan duran varlıklar	6.114	-	6.114
Ertelenmiş vergi varlığı	55	-	55
Diğer duran varlıklar	29.613	-	29.613
Toplam varlıklar	2.443.514	16.418	2.459.932
Kısa vadeli yükümlülükler	211.001	-	211.001
Finansal borçlanmalar	182.884	-	182.884
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28.117	-	28.117
Uzun vadeli yükümlülükler	750.144	-	750.144
Finansal borçlanmalar	736.371	-	736.371
Ertelenmiş gelirler	12.882	-	12.882
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	891	-	891
Toplam yükümlülükler	961.145	-	961.145
Birleşmeye esas net varlık değeri	1.482.369	16.418	1.498.787
Birleşme işleminden kaynaklanan kazanç ile ilgili mutabakatın detayı aşağıdaki gibidir:			
Birleşmeye esas net varlıklar			1.498.787
Şirket’in gerçeğe uygun değeri			1.272.818
Birleşme işleminden kaynaklanan kazanç			225.969

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda yer verilen "İştirakler, Müşterek Kontrol Edilen İşletmeler ve Bağlı Ortaklıklardan Diğer Gelirler" hesabının detayı aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Birleşme işleminden kaynaklanan kazanç	225.969
Daha önceden alınan payların şirket gerçeğe uygun değerine getirilmesinin etkisi	143.526
İştirakler, müşterek kontrol edilen işletmeler ve bağlı ortaklıklardan diğer gelirler	369.495

Ak-Kim'in Dincox Satın Alımı

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ak-Kim, 15 Şubat 2017 tarihinde Dincox Handels GmbH ("Dincox")'nin %100 hissesini 3.750.000 Avro karşılığında iktisap etmiştir. Dincox çoğunlukla Ak-Kim tarafından üretilmiş kimyevi ürünlerin dağıtımını yapmaktadır. Grup'un bağlı ortaklıklarından Ak-Kim'in Dincox satın alımının amacı, Grup'un bağlı ortaklıklarından Ak-Kim tarafından üretilmiş kimyevi ürünlerin Avrupa'da daha etkin satış organizasyonunu sağlamak ve pazar payı artışını sağlamaktadır. Söz konusu iktisap işlemi UFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı uyarınca satın alma yöntemi ile Ak-Kim konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. İlgili muhasebeleştirme neticesinde Ak-Kim konsolide finansal tablolarında 3.892.740 TL tutarında şerefiye muhasebeleştirilmiştir (Not 16).

	1 Ocak – 15 Şubat 2017
Satın alım bedelinin nakit ödenen kısmı (Not 16)	13.992
Satın alınan bağlı ortaklığın nakit ve nakit benzerleri	(1.215)
Satın alıma ilişkin nakit çıkışları	12.777

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Dinox’un 15 Şubat 2017 tarihi itibarıyla tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Değerleme farkı	Düzeltilmiş özvarlık
Dönen varlıklar	14.014	-	14.014
Nakit ve nakit benzerleri	1.215	-	1.215
Ticari alacaklar	8.828	-	8.828
Diğer alacaklar	156	-	156
Stoklar	3.688	-	3.688
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	127	-	127
Diğer duran varlıklar	1.977	13.404	15.381
Maddi duran varlıklar	564	-	564
Maddi olmayan duran varlıklar	1.372	13.404	14.776
Peşin ödenmiş giderler	41	-	41
Toplam varlıklar	15.991	13.404	29.395
Kısa vadeli yükümlülükler	14.224	-	14.224
Finansal borçlanmalar	274	-	274
Ticari borçlar	11.940	-	11.940
Diğer borçlar	1.066	-	1.066
Dönem karı vergi yükümlülüğü	349	-	349
Diğer kısa vadeli karşılıklar	595	-	595
Uzun vadeli yükümlülükler	-	4.021	4.021
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	4.021	4.021
Toplam tanımlanabilir varlık/(yükümlülükler)(Not 16)	1.767	9.383	11.150

Gizem Frit’in Megacolor Satın Alımı

Grup’un bağlı ortaklıklarından Gizem Frit, 22 Kasım 2017 tarihinde Megacolor Productos Ceramicos S.L. (“Megacolor”)’nin %100 hissesini 7.002.128 Avro karşılığında iktisap etmiştir. Megacolor seramik sektörü için pigment üretimi yapmaktadır. Grup’un bağlı ortaklıklarından Gizem Frit’in Megacolor satın alımının amacı, seramik sektörü için inkjet mürekkebi ve pigment üretimini arttırmak, dünyada daha etkin satış organizasyonunu sağlamak ve pazar payı artışı sağlamak. Söz konusu iktisap işlemi UFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı uyarınca satın alma yöntemi ile Gizem Frit konsolide finansal tablolarında provizyonel olarak muhasebeleştirilmiştir. İlgili muhasebeleştirme neticesinde Gizem Frit konsolide finansal tablolarında 106.184 TL tutarında şerefiye muhasebeleştirilmiştir (Not 16).

	1 Ocak – 22 Kasım 2017
Satın alım bedelinin nakit ödenen kısmı (Not 16)	32.470
Satın alınan bağlı ortaklığın nakit ve nakit benzerleri	(1.343)
Satın almaya ilişkin nakit çıkışları	31.127

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Megacolor’ın 22 Kasım 2017 tarihi itibarıyla tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	Değerleme farkı	Düzeltilmiş özvarlık
Dönen varlıklar	34.747	-	34.747
Nakit ve nakit benzerleri	1.343	-	1.343
Ticari alacaklar	14.492	-	14.492
Diğer alacaklar	805	-	805
Stoklar	18.107	-	18.107
Diğer duran varlıklar	16.502	9.426	25.928
Maddi duran varlıklar	12.796	-	12.796
Maddi olmayan duran varlıklar	54	9.426	9.480
Diğer duran varlıklar	3.652	-	3.652
Toplam varlıklar	51.249	9.426	60.675
Kısa vadeli yükümlülükler	17.790	-	17.790
Finansal borçlanmalar	9.046	-	9.046
Ticari borçlar	8.447	-	8.447
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	297	-	297
Uzun vadeli yükümlülükler	2.515	2.355	4.870
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	167	2.355	2.522
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.348	-	2.348
Toplam tanımlanabilir varlık / (yükümlülükler) (Not 15)	30.944	7.071	38.015
			31 Aralık 2018
Nakit iktisap bedeli			32.470
Koşullu bedel (*)			5.516
Kayıtlardan çıkarılan net varlık			(38.015)
Yabancı para çevrim farkı			150
Şerefiye			121

(*) Gizem Frit’in Megacolor alımı sonucunda oluşan 1.185.000 EUR tutarındaki borcun Şirket’in alım tarihindeki değeri 5.515.820 TL’dir. 31 Aralık 2018 tarihinde ilgili tutarın değerlendirilmiş hali 7.143.180 TL’dir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ(Devamı)

Ak-Kim ve Akferal Birleşmesi

3 Kasım 2017 tarihinde Akferal'ın kalan %50 hissesi, 9.000.000 TL bedelle FERALCO AB şirketinden devralınmıştır. Satın alım işleminin ardından Şirket, Akferal'ın tek hissedarı olmuş ve Şirket'in 15 Aralık 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca Şirket bünyesinde Akferal ile birleşme kararı alınmıştır. Söz konusu kararın ardından, birleşme ile ilgili yasal prosedürler tamamlanmış ve 29 Aralık 2017 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir. Grup'un bağlı ortaklıklarından Ak-Kim'in Akferal satın alımının ve birleşmesinin amacı, Grup'un bağlı ortaklıklarından Ak-Kim tarafından müşterek katılım yoluyla yönetilen Akferal üzerinde daha etkin bir yönetim ve operasyonel süreçlerin oluşturularak karlıklarının artırılmasını sağlamaktır.

3 Kasım 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 3 Kasım 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	4.742	5.356
Sermaye artışı	-	790
İştiraklerin dönem zararlarından pay	(589)	(1.404)
Kapanış bakiyesi	4.153	4.742
3 Kasım 2017 tarihli özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (b)		4.153
3 Kasım 2017 tarihli Şirket'in gerçeğe uygun değeri (%50'lik etkin ortaklık oranı) (*) (a)		7.398
Daha önceden alınan payların Şirket değerine getirilmesinin etkisi (Not 8) (a-b)		3.245

(*) Söz konusu tutarın tespitinde, Grup'un Feralco B.V.'den iktisap ettiği Akferal'in hisselerinin %50'lik kısmı ile birlikte elde edilen kontrol, gerçeğe uygun değerinin %20'si olarak değerlendirilmiştir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 5 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Akferal'in 3 Kasım 2017 tarihindeki alınan tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Değerleme farkı	Gerçeğe uygun değer
Dönen varlıklar	7.631	-	7.631
Nakit ve nakit benzerleri	305	-	305
Ticari alacaklar	4.812	-	4.812
Diğer alacaklar	55	-	55
Stoklar	735	-	735
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2	-	2
Diğer dönen varlıklar	1.722	-	1.722
Diğer duran varlıklar	11.586	8.224	19.810
Maddi duran varlıklar	11.414	8.224	19.638
Maddi olmayan duran varlıklar	11	-	11
Diğer duran varlıklar	161	-	161
Toplam varlıklar	19.217	8.224	27.441
Kısa vadeli yükümlülükler	10.891	-	10.891
Ticari borçlar	7.350	-	7.350
Diğer borçlar	3.381	-	3.381
Ertelenmiş gelirler	8	-	8
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	54	-	54
Kısa vadeli karşılıklar	97	-	97
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	65	-	65
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	32	-	32
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1	-	1
Uzun vadeli yükümlülükler	118	822	940
Uzun vadeli karşılıklar	9	-	9
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	9	-	9
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	109	822	931
Toplam yükümlülükler	11.009	822	11.831
Satın alınan net varlıklar	8.208	7.402	15.610
Transfer edilen bedel			9.000
Satın alma öncesi eldeki tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (a)			7.398
Toplam (Not 16)			16.398
Akferal'in tanımlanabilir net varlıklar (b) (Not 16)			15.610
Şerefiye (a-b) (Not 16)			788

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	602	648
Banka	1.532.973	881.410
-Vadesiz mevduat	192.961	34.599
-Vadeli mevduat	1.340.012	846.811
Diğer	1.843	2.671
Toplam	1.535.418	884.729

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	1.535.418	884.729
Eksi: Bloke mevduatlar	(535)	(5)
Eksi: Faiz tahakkukları	(3.815)	(933)
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.531.068	883.791

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlar üç aydan kısa vadeye sahiptir ve faiz dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Vadeli Mevduat	Faiz Oranı (%)	Vadeli Mevduat	Faiz Oranı (%)
ABD Doları	837.083	4,00-5,50	514.217	2,00-4,60
Avro	324.442	1,45-2,20	241.441	1,70-2,60
TL	178.487	10,80-23,25	90.803	9,00-15,00
Diğer	-	-	350	2,00
Toplam	1.340.012		846.811	

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Üç aydan uzun vadeli banka mevduatları(*)	24.176	27.380
Üç aydan uzun tahvil ve bonoları	10.998	7.673
Kısa vadeli finansal yatırımlar	35.174	35.053
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7.790	13.070
Konsolidasyon kapsamında dışında tutulan finansal yatırımlar (**)	226	226
Uzun vadeli finansal yatırımlar	8.016	13.296
Toplam	43.190	48.349

(*) Söz konusu mevduatlar bağlı ortaklıklar tarafından kullanılan kredilere ilişkin bankalar tarafından bloke edilmiştir. Söz konusu vadeli mevduatların faiz oranları %4 ile %15 arasındadır.

(**) Konsolidasyon kapsamında dışında tutulan finansal yatırımların hisselerinin aktif bir pazarda kayıtlı piyasa değeri bulunmamaktadır. Bu işletmeler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan enflasyon muhasebesi gereklilikleri çerçevesinde düzeltilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar:	(%)	31 Aralık 2018	(%)	31 Aralık 2017
Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi	<1	7.373	<1	10.531
Akçansa Çimento Sanayi Anonim Şirketi	<1	417	<1	646
Ottoman Gayrimenkul Yatırımları İnş. ve Tic. Anonim Şirketi	<1	-	<1	1.893
Toplam		7.790		13.070

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren satılmaya hazır finansal varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	11.177	8.915
Girişler	2.237	-
Gerçeğe uygun değer değişimleri	(5.624)	2.262
31 Aralık	7.790	11.177
Diğer finansal yatırımlar		
Ottoman Gayrimenkul Yatırımları İnş. ve Tic. A.Ş	-	1.893
Toplam	7.790	13.070
Konsolidasyon kapsamı dışında tutulan finansal yatırımlar:	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Akhan Bakım Yönetim Servis Hizmet Ticaret Anonim Şirketi	119	119
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi	107	107
Toplam	226	226

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

		(Yeniden düzenlenmiş Not 2.6)	(Yeniden düzenlenmiş Not 2.6)
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	1 Ocak 2017
DowAksa	286.658	222.014	214.252
Akcez	56.903	156.989	158.928
Akmerkez	141.759	189.700	209.690
WMG London	25.180	-	-
Saf GYO (**)	-	-	149.423
Akferal (***)	-	-	4.742
Akenerji (*)	-	-	-
Toplam	510.500	568.703	737.035

(*) Akenerji'nin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara yansıtılmamış 285.334.095 TL zararı bulunmaktadır. Grup, finansal tablolarına yansıtılmamış zararların, Grup'a ek yükümlülük oluşturmayacağını öngörmektedir.

(**) Saf GYO, Akiş Yönetim Kurulu'nun 8 Eylül 2016 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu kararı ile ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, 30 Haziran 2016 tarihli finansal durum tabloları esas alınarak, Saf GYO'nun tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Akiş tarafından devralınması suretiyle, Akiş bünyesinde birleştirilmiştir (Not 5).

(***) 3 Kasım 2017 tarihinde Akferal'ın kalan %50 hissesi, 9.000.000 TL bedelle FERALCO AB şirketinden devralınmıştır. Satın alım işleminin ardından Şirket, Akferal'ın tek hissedarı olmuş ve Şirket'in 15 Aralık 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca Şirket bünyesinde Akferal ile birleşme kararı alınmıştır. Söz konusu kararın ardından, birleşme ile ilgili yasal prosedürler tamamlanmış ve 29 Aralık 2017 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir (Not 5).

İştiraklerin, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	2018	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6) 2017
1 Ocak, Önceden raporlanan	409.584	556.973
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi (Not 2.6)	159.119	180.062
1 Ocak, Yeniden düzenlenmiş	568.703	737.035
İştiraklerin dönem zararlarından paylar	(152.699)	(70.735)
Alınan temettü	(8.216)	(9.293)
İştiraklerden elde edilen diğer kapsamlı gelirler	78.554	20.769
Sermaye arttırımı	24.158	35.382
Akferal birleşme etkisi (Not 5)	-	(4.153)
Geri alınan paylar	-	(32.925)
Saf GYO birleşme etkisi (Not 5)	-	(107.377)
31 Aralık	510.500	568.703

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak 2017 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2018	Varlıklar	Yükümlülükler	Satış gelirleri	Net dönem (zararı)/karı
Akenerji (*)	2.973.793	5.062.164	2.215.718	(1.396.642)
Akcez	2.872.798	2.872.322	4.040.287	(199.999)
DowAksa	1.523.809	950.493	337.155	(22.934)
Akmerkez	1.086.913	6.433	116.629	(302.733)
WMG London	66.440	17.067	-	(2.968)
<i>(Yeniden düzenlenmiş Not 2.6)</i>				
31 Aralık 2017	Varlıklar	Yükümlülükler	Satış gelirleri	Net dönem (zararı)/karı
Akenerji (*)	2.607.970	3.343.552	1.855.098	(439.231)
Akcez	2.248.034	2.047.386	2.804.289	(3.792)
DowAksa	1.136.847	692.819	122.117	(96.788)
Saf GYO	-	-	10.998	(46.278)
Akmerkez	386.950	7.549	116.580	(81.756)
Akferal	19.217	11.009	14.359	(1.178)
<i>(Yeniden düzenlenmiş Not 2.6)</i>				
1 Ocak 2017	Varlıklar	Yükümlülükler	Satış gelirleri	Net dönem (zararı)/karı
Akenerji (*)	3.263.084	3.572.614	1.420.842	(482.824)
Akcez	2.042.204	1.837.677	2.430.861	(101.664)
DowAksa	1.012.818	584.314	72.392	(158.303)
Saf GYO	1.491.725	733.619	200.591	(54.108)
Akmerkez	1.605.633	7.385	114.923	77.822
Akferal	19.345	9.861	19.042	(2.808)

(*) Şirket'in maddi duran varlıklarını yeniden değerlendirilmiş tutarları ile muhasebeleştirilmiş olduğu konsolide finansal tablolarında yer alan toplam varlıkları ve yükümlülükleri sırasıyla 5.704.568.702 TL ve 5.244.003.709 TL'dir (31 Aralık 2017-5.879.213.602 TL ve 4.010.780.466 TL).

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla halka açık iş ortaklıkları ve iştiraklerin seviye 1 piyasa değeri aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2018	31 Aralık itibarıyla toplam piyasa değeri	Akkök ve bağlı ortaklıklarına ait payların piyasa değeri
Akenerji	459.373	93.850
Akmerkez GYO	610.012	80.034
Toplam	1.069.385	173.884

31 Aralık 2017	31 Aralık itibarıyla toplam piyasa değeri	Akkök ve bağlı ortaklıklarına ait payların piyasa değeri
Akenerji	663.539	135.561
Akmerkez GYO	762.421	100.030
Toplam	1.425.960	235.591

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
DowAksa (*)	33.773	26.553
Akenerji (*)	16.735	3.882
Akcez (*)	5.712	3.245
Diğer	4.125	1.776
Toplam	60.345	35.456

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Akcez (*)	46.455	122
DowAksa (*) (***)	24.678	10.342
Ottoman Gayrimenkul Yatırımları İnş. ve Tic. A.Ş (**)	816	10.552
Diğer	-	599
Toplam	71.949	21.615

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Akiş Mudanya Adi Ortaklığı (*)	9.407	7.257
Ottoman Gayrimenkul Yatırımları İnş. ve Tic. A.Ş. (**)	3.472	-
DowAksa (*) (***)	-	102.777
Toplam	12.879	110.034

(*) İş ortaklıkları

(**) Finansal yatırımlar

(***) Aksa ile DowAksa ve DowAksa Advanced Composites Holdings B.V. arasındaki anlaşma gereği finansal kiralama modeline uygun olarak DowAksa'ya teslim edilen Solvent Geri Kazanım Ünitesi tesisinin kullanım durumu gözden geçirilerek, iki şirket arasında yeni bir anlaşmaya varılmış olup, söz konusu tesis kapasitesinin büyük bir bölümünün Şirket tarafından kullanılıyor olması ve gelecekte de bu şekilde devam edeceği sebebiyle 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'e devredilmiştir.

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
DowAksa (*)	41.890	38.148
Akgirişim (**)	7.939	1.401
Yalkim OSB (**)	1.824	5.502
Diğer	1.337	1.602
Toplam	52.990	46.653

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ARD Holding A.Ş. (**)	24.486	-
Atlantik Holding A.Ş. (**)	24.486	-
NDC Holding A.Ş. (**)	24.485	-
Toplam	73.457	-

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar ortaklara ödenecek olan temettü borçlarından oluşmaktadır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
DowAksa (*)	73.368	43.202
Akenerji (*)	30.281	15.655
Akcez (*)	27.407	21.479
Akgirişim (**)	5.543	5.871
Akferal (*)	-	287
Diğer	20.062	7.085
Toplam	156.661	93.579

(*) İş ortaklıkları

(**) Diğer ilişkili taraflar

g) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Akgirişim (*) (*****)	43.533	32.605
Yalkim OSB (***) (*****)	50.498	27.735
Akhan (*****)	6.042	4.198
Akenerji (*)	3.013	315
Akcez (*)	62	9.048
Diğer	3.336	3.652
Toplam	106.484	77.553

İlişkili taraflardan yapılan alımlar enerji, kimyevi madde, hizmet alımları, danışmanlık ve kira giderlerinden oluşmaktadır.

h) İlişkili taraflardan faiz gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Akiş Mudanya Adi Ortaklığı (*)	1.479	1.064
Toplam	1.479	1.064

(*) İş ortaklıkları

(**) Aksa ve Ak-Kim'in yapılmakta olan yatırımları için aldığı müteahhitlik bedelinden oluşmaktadır.

(***) Yalkim OSB bünyesindeki ortak arıtma tesisinin Grup'a yansıtılan hak kullanım bedelinden oluşmaktadır.

(****) Konsolidasyon kapsamı dışında tutulan finansal yatırımlar

(*****) Diğer ilişkili taraflar

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

Şirket üst düzey yönetimi, yürütme kurulu ve yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Üst düzey yönetime yapılan ödemeler	18.263	21.161
Diğer faydalar	229	209
Toplam	18.492	21.370

j) İlişkili taraflara verilen taahhütler ve kefaletler

Akcez ve bağlı ortaklıkları Sedaş ve Sepaş'ın borçlu sıfatıyla, 6 Aralık 2010 tarihinde (International Finance Corporation ("IFC"), European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD") ve Unicredit Bank AG ("UCB")'den sağlamış oldukları toplam 325.000.000 ABD Doları tutarında uzun vadeli kredi, 20 Mayıs 2016 tarihi itibarı ile aynı Banka Grubu ile yapılan görüşmeler neticesinde refinanse edilmiştir. Kredinin refinanse edildiği tarih itibarı ile bakiyesi 220.675.000 USD olup, Akcez'in ortakları Akkök Holding A.Ş. ve Cez A.S. münferiden (her biri ayrı ayrı ve maksimum bakiye borcun yarısından sorumlu olmak üzere) garantör olmuşlardır. Kredi geri ödemeleri, Akcez tarafından yapılmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sözkonusu kredinin kalan bakiyesi 172.766.899 ABD Doları'dır.

Akcez bağlı ortaklığı Sedaş'ın borçlu sıfatıyla International Finance Corporation ("IFC"), European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD") ve Unicredit Bank AG ("UCB")'den 20 Mayıs 2016 tarihli refinansman sözleşmesi kapsamında yatırımlarının finansmanı amacıyla temin etmiş olduğu uzun vadeli kredilerin 31 Aralık 2018 itibarıyla toplam bakiyesi 52.162.500 ABD Doları ve 149.628.082 Türk Lirası olup, Akcez'in ortakları Akkök Holding A.Ş. ve Cez A.S., münferiden (her biri ayrı ayrı ve maksimum bakiye borcun yarısından sorumlu olmak üzere) garantör olmuşlardır. Kredi geri ödemeleri, Sedaş tarafından yapılmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin kalan bakiyesi 52.162.500 ABD Doları ve 149.628.082 Türk Lirası'dır.

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alıcılar	1.553.230	1.200.390
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(72.786)	(69.343)
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(7.632)	(10.879)
Ara Toplam	1.472.812	1.120.168
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 9)	60.345	35.456
Toplam	1.533.157	1.155.624

Grup'un kısa vadeli ticari alacakları genel olarak 3 aydan kısa (2017: 3 aydan kısa) vadeye sahiptir. Grup'un, alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Bu nedenle Grup yönetimi, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir muhtemel ek ticari alacak riskinin bulunmadığına inanmaktadır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacaklara ayrılan karşılığın 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	2018	2017
1 Ocak	69.343	64.626
Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen	(1.882)	(16.075)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	5.325	16.183
Birleşme etkisi	-	3.127
Akferal birleşme etkisi	-	1.482
31 Aralık	72.786	69.343

b) Uzun vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alacak senetleri	43.924	59.735
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(2.100)	(3.295)
Toplam	41.824	56.440

c) Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	1.052.120	918.608
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.976)	(4.382)
	1.049.144	914.226
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 9)	52.990	46.653
Toplam	1.102.134	960.879

d) Uzun vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	3.310	582
Toplam	3.310	582

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 11 - STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	409.699	338.066
Yarı mamüller	47.191	29.769
Mamüller	240.343	163.402
Ticari mallar	14.066	7.429
Tamamlanmış ve tamamlanmamış konutlar	504.993	450.896
Diğer stoklar ve yedek parçalar	59.752	51.503
Eksi: Stok değer düşüklüğü (*)	(51.820)	(28.777)
Toplam	1.224.224	1.012.288

(*) Stok değer düşüklüğünün 32.063.843 TL'si, Çiftahavuzlar arsasının 31 Aralık 2018 itibarıyla oluşmuş üzerindeki bina dahil maliyet değeri olan 69.132.843 TL'nin arsanın alım bedeli olan 37.069.000 TL'ye getirilmesi sonucu oluşan değer düşüklüğü tutarıdır (31 Aralık 2017: 25.082.503).

	2018	2017
1 Ocak	28.777	1.915
Dönem içinde ayrılan karşılık	23.043	26.862
İptal edilen karşılık	-	-
31 Aralık	51.820	28.777

NOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş kısa vadeli giderler:		
Verilen sipariş avansları	27.038	17.633
Gelecek aylara ait giderler	19.156	12.855
Toplam	46.194	30.488
Peşin ödenmiş uzun vadeli giderler:		
Verilen sipariş avansları	24.172	28.217
Gelecek yıllara ait giderler	2.664	1.878
Toplam	26.836	30.095
Ertelenmiş gelirler:		
Alınan sipariş avansları	92.760	30.807
Gelecek aylara ait gelirler	5.470	4.813
Toplam	98.230	35.620
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler:		
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	6.717	9.413
Alınan sipariş avansları	806	-
Toplam	7.523	9.413

(*) Söz konusu tutar Akasya AVM ile ilgili kiracılardan tanıtım katkı payı olarak alınan bakiyelerden oluşmaktadır. Katkı payları ilgili kira süresi esas alınarak kaydedilmektedir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	(Önceden raporlanan) 1 Ocak 2018	Yeniden düzenlemenin etkisi (Not 2.6)	Yeniden düzenlenmiş (1 Ocak 2018)	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2018
Arsa ve binalar	2.762.253	892.018	3.654.271	7.997	(253)	1.271.970	4.933.985
Birikmiş amortisman	(93.551)	93.551	-	-	-	-	-
Net kayıtlı değer	2.668.702	985.569	3.654.271	7.997	(253)	1.271.970	4.933.985

	(Önceden raporlanan) 1 Ocak 2017	Yeniden düzenlemenin etkisi (Not 2.6)	Yeniden düzenlenmiş (1 Ocak 2017)	İlaveler	Çıkışlar	İşletme birleşmesi ile ilgili edinimler(*)	Konsolidasyon kapsamından çıkış(**)	Değer artışı	31 Aralık 2017
Arsa ve binalar	536.895	701.152	1.238.047	14.648	(50.766)	2.266.300	(28.205)	214.247	3.654.271
Birikmiş amortisman	(51.134)	51.134	-	-	-	-	-	-	-
Net kayıtlı değer	485.761	752.286	1.238.047	14.648	(50.766)	2.266.300	(28.205)	214.247	3.654.271

(*) İşletme birleşmeleri ile edinimler Saf GYO'nun 18 Ocak 2017 tarihinde Akış ile birleşmesi sonucu meydana gelen girişleri içermektedir (Not 5).

(**) Grup, bağlı ortaklıklarından Ariş Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 24 Mayıs 2017 tarihinde MR Boya'ya satılmıştır.

	Kullanılan Yöntem	Seviye	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Akasya AVM	İndirgenmiş nakit akımı yöntemi	2	3.331.000	2.410.000
Akbatı AVM	Gelir yaklaşımı yöntemi	2	1.216.000	912.050
Uşaklıgil Projesi	Pazar yaklaşımı yöntemi	2	214.380	186.390
Yalova-Çiftlikköy arsa ve binaları	İkame maliyet yöntemi	2	78.000	56.100
Akhan	Emsal karşılaştırma yöntemi	2	33.620	32.255
Sosyal Tesis	Emsal karşılaştırma yöntemi	2	20.835	19.715
Diğer	Emsal karşılaştırma yöntemi	2	40.150	37.761
Toplam			4.933.985	3.654.271

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla makul değeri bağımsız gayrimenkul değerlendirme uzman kuruluşu tarafından 4.933.985.000 TL olarak tespit edilmiştir (2017: 3.654.271.000 TL). Tespit edilen toplam makul değer seviye 2 olarak belirlenmiştir.

Grup'un borçlarına ilişkin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 2.761.466.737 TL tutarında teminat, rehin ve ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017:1.718.230.027 TL).

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 3.824.260.058 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2.230.615.736 TL).

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2018
Maliyet						
Arsalar, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	290.974	2.267	(58.083)	45.581	360	281.099
Binalar	337.521	3.685	(677)	12.904	3.730	357.163
Makine, tesis ve cihazlar	1.873.001	145.741	(62.932)	254.353	5.463	2.215.626
Motorlu taşıtlar	84.112	2.203	(437)	-	144	86.022
Demirbaşlar	126.449	8.820	(8.959)	10.164	197	136.671
Kiralanılan varlıkları geliştirme maliyetleri	18.309	549	(2.723)	19	-	16.154
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	97.054	323.086	(2.948)	(305.352)	-	111.840
Toplam	2.827.420	486.351	(136.759)	17.669	9.894	3.204.575
Birikmiş Amortisman						
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	88.238	5.647	(26.942)	-	-	66.943
Binalar	75.777	8.602	(242)	-	508	84.645
Makine, tesis ve cihazlar	1.013.549	113.955	(61.761)	-	2.933	1.068.676
Motorlu taşıtlar	21.824	769	(359)	-	98	22.332
Demirbaşlar	83.137	11.600	(7.485)	-	206	87.458
Kiralanılan varlıkları geliştirme maliyetleri	12.843	681	(2.721)	-	-	10.803
Toplam	1.295.368	141.254	(99.510)	-	3.745	1.340.857
Net defter değeri	1.532.052					1.863.718

(*) Transferlerin 17.669.435 TL'si maddi olmayan duran varlıklara sınıflamalardan kaynaklanmaktadır.

(**) Yapılmakta olan yatırımlar, esas olarak Aksa'nın üretim alanlarının modernizasyonu ve ters ozmos ünitesinin yapımı ile Ak-Kim'in ultra filtrasyon ve Yalova persülfatlar tesisi ile ilgili yatırımlarından oluşmaktadır.

Cari dönem amortisman giderlerinin 143.602.106 TL'si satılan malın maliyetine, 3.096.564 TL'si araştırma geliştirme giderlerine, 8.012.197 TL'si genel yönetim giderlerine, 4.436.607 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 394.000 TL'si henüz tamamlanmamış proje geliştirme maliyetleri amortisman tutarı olarak yapılmakta olan yatırımlara ve 5.504.000 TL'si stoklar üzerine dahil edilmiştir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	Yabancı para çevrim farkları	İşletme birleşmeleri ile ilgili artışlar (***)	Konsolidasyon kapsamından çıkış (****)	31 Aralık 2017
Maliyet								
Arsalar, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	276.463	920	(56)	1.702	98	12.057	(210)	290.974
Binalar	261.851	4.770	(123)	44.085	23	26.915	-	337.521
Makine, tesis ve cihazlar	1.457.149	15.486	(21.328)	402.641	165	18.888	-	1.873.001
Motorlu taşıtlar	82.567	780	(429)	-	109	1.085	-	84.112
Demirbaşlar	94.295	7.318	(1.004)	7.104	32	18.704	-	126.449
Kiralanan varlıkları geliştirme maliyetleri	16.234	628	(999)	-	-	2.446	-	18.309
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	138.974	418.203	(1.225)	(457.990)	-	-	(908)	97.054
Toplam	2.327.533	448.105	(25.164)	(2.458)	427	80.095	(1.118)	2.827.420
Birikmiş Amortisman								
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	81.116	7.113	-	-	-	9	-	88.238
Binalar	64.460	10.720	(38)	-	115	520	-	75.777
Makine, tesis ve cihazlar	931.019	94.917	(19.803)	-	247	7.169	-	1.013.549
Motorlu taşıtlar	20.880	719	(408)	-	73	560	-	21.824
Demirbaşlar	62.750	11.250	(788)	-	72	9.853	-	83.137
Kiralanan varlıkları geliştirme maliyetleri	12.854	550	(966)	-	-	405	-	12.843
Toplam	1.173.079	125.269	(22.003)	-	507	18.516	-	1.295.368
Net defter değeri	1.154.454							1.532.052

(*) Transferlerin 1.026.740 TL'si maddi olmayan duran varlıklara ve 1.430.735 TL'si satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara sınıflamalardan kaynaklanmaktadır.

(**) Yapılmakta olan yatırımlar, esas olarak Aksa'nın üretim alanlarının modernizasyonu ve ters ozmos ünitesinin yapımı ile Ak-Kim'in ultra filtrasyon ve Yalova persülfatlar tesisi ile ilgili yatırımlarından oluşmaktadır.

(***) İşletme birleşmeleri ile edinimler Saf GYO'nun 18 Ocak 2017 tarihinde Akış ile, Akferal'in 3 Kasım 2017 tarihinde Ak-Kim ile birleşmesi sonucu meydana gelen girişler ile Ak-Kim'in 15 Şubat 2017 tarihinde Dinok'u ve Gizem Frit'in 23 Kasım 2017 tarihinde Megacolor'u satın alması sonucu meydana gelen girişleri içermektedir (Not 5).

(****) Grup, bağlı ortaklıklarından Arış Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 24 Mayıs 2017 tarihinde MR Boya'ya ve İstasyon Tekstil ve Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'ni 4 Ağustos 2017 tarihinde Gökhan Kaştan'a satmıştır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2018	
Maliyet:							
Haklar (*)	140.135	16.965	(13.012)	(26.180)	2.089	119.997	
Geliştirme maliyetleri	29.314	8.970	(73)	8.259	-	46.470	
Diğer	12.626	1.965	(57)	252	1.105	15.891	
Müşteri ilişkileri varlığı	131.778	-	-	-	6.645	138.423	
Toplam	313.853	27.900	(13.142)	(17.669)	9.839	320.781	
Birikmiş itfa payı:							
Haklar (*)	21.226	5.673	(200)	-	324	27.023	
Geliştirme maliyetleri	15.455	2.659	-	-	-	18.114	
Diğer	8.319	2.076	(57)	-	736	11.074	
Müşteri ilişkileri varlığı	35.052	13.382	-	-	426	48.860	
Toplam	80.052	23.790	(257)	-	1.486	105.071	
Net defter değeri	233.801					215.710	
	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	İşletme birleşmeleri ile ilgili artışlar (**)	31 Aralık 2017
Maliyet:							
Haklar (*)	125.235	3.454	(9)	459	1.286	9.710	140.135
Geliştirme maliyetleri	26.037	2.819	-	458	-	-	29.314
Diğer	6.343	2.896	-	110	-	3.277	12.626
Müşteri ilişkileri varlığı	107.276	-	-	-	1.515	22.987	131.778
Toplam	264.891	9.169	(9)	1.027	2.801	35.974	313.853
Birikmiş itfa payı:							
Haklar (*)	12.930	6.389	(9)	-	234	1.682	21.226
Geliştirme maliyetleri	12.382	3.073	-	-	-	-	15.455
Diğer	5.050	1.174	-	-	-	2.095	8.319
Müşteri ilişkileri varlığı	21.456	10.728	-	-	770	2.098	35.052
Toplam	51.818	21.364	(9)	-	1.004	5.875	80.052
Net defter değeri	213.073						233.801

(*) Haklara başlıca ilaveler Yalkim OSB bünyesinde bulunan ortak artıma tesisi ve arsalarla ait hak kullanım bedeli yansıtılmalarından oluşmaktadır.

(**) İşletme birleşmeleri ile edinimler Saf GYO'nun 18 Ocak 2017 tarihinde Akiş ile, Akferal'in 3 Kasım 2017 tarihinde Ak-Kim ile birleşmesi sonucu meydana gelen girişler ile Ak-Kim'in 15 Şubat 2017 tarihinde Dincox'u ve Gizem Frit'in 23 Kasım 2017 tarihinde Megacolor'u satın alması sonucu meydana gelen girişleri içermektedir (Not 5).

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ŞEREFİYE

Şerefiyenin 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak 2017 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Karlıtepe	Gizem Frit	Dinox	Akferal	Megacolor	Toplam
Nakit iktisap bedeli	100	212.458	13.992	16.398	32.470	275.418
Koşullu bedel (*)	-	9.436	-	-	5.516	14.952
Kayıtlardan çıkarılan net varlık	607	(171.186)	(11.150)	(15.610)	(38.016)	(235.355)
Yabancı para çevrim farkı	-	-	1.578	-	151	1.729
Şerefiye	707	50.708	4.420	788	121	56.744

(Yeniden düzenlenmiş Not 2.6)

31 Aralık 2017	Karlıtepe	Gizem Frit	Dinox	Akferal	Megacolor	Toplam
Nakit iktisap bedeli	100	212.458	13.992	16.398	32.470	275.418
Koşullu bedel (*)	-	9.436	-	-	6.291	15.727
Kayıtlardan çıkarılan net varlık	607	(171.186)	(11.150)	(15.610)	(38.016)	(235.355)
Yabancı para çevrim farkı	-	-	469	-	(655)	(186)
Şerefiye	707	50.708	3.311	788	90	55.604

1 Ocak 2017	Karlıtepe	Gizem Frit	Toplam
Nakit iktisap bedeli	100	212.458	212.558
Koşullu bedel (*)	-	9.436	9.436
Kayıtlardan çıkarılan net varlık	607	(171.186)	(170.579)
Şerefiye	707	50.708	51.415

(*) Koşullu bedel tutarı konsolide finansal tabloların bilanço tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilmiştir.

Değer düşüklüğü testi:

Grup’un bağlı ortaklıklarından Ak-Kim, 5 Ocak 2015 tarihinde Gizem Frit hisselerinin %100’ünü satın almıştır. Grup’un bağlı ortaklıklarından Akiş 22 Mayıs 2015 tarihinde Karlıtepe hisselerinin %100’ünü satın almıştır. Grup’un bağlı ortaklıklarından Ak-Kim, 15 Şubat 2017 tarihinde Dincox’un %100 hissesini 3.750.000 Avro karşılığında iktisap etmiştir ve 3 Kasım 2017 tarihinde Akferal’ın kalan %50 hissesini, 9.000.000 TL bedelle FERALCO AB şirketinden devralmıştır. Grup’un bağlı ortaklıklarından Gizem Frit, 22 Kasım 2017 tarihinde Megacolor’ın %100 hissesini 7.002.128 Avro karşılığında iktisap etmiştir. Toplam satın alma fiyatı ve satın alınan net varlıkların gerçeğe uygun değeri arasındaki fark konsolide finansal tablolarda şerefiye olarak muhasebeleştirilmiştir.

Grup, şerefiye için yıllık olarak herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmektedir. Grup, Gizem Frit ve Dincox firmalarındaki yatırımlarında değer düşüklüğü olup olmadığını tespit edebilmek amacıyla her raporlama döneminde gözden geçirmektedir. Yatırımlarda değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerlendirme çalışması, özellikle ilgili finansal varlığın aktif bir piyasası bulunmadığından dolayı piyasa verilerini dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak yapılamamakta ve Grup yönetiminin önemli tahminler yapmasını gerektirmektedir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ŞEREFİYE (Devamı)

Gizem Frit;

Ak-kim, 5 Ocak 2015 tarihinde Gizem Frit hisselerinin %100'ünü satın almıştır. Gizem Frit, performans kaplamaları ve pigment üreticilerinden biridir. Bu ürünler, sac, paslanmaz çelik, alüminyum, dökme demir, seramik, sıhhi tesisat, porselen, medikal porselen ve cam gibi malzemelerin kaplanması dekoratif ve koruyucu amaçlı kullanılmaktadır. Buna ek olarak, bu ürünler Gizem Frit tarafından üretilen inorganik pigmentlerle renklendirilmektedir. Söz konusu iktisap işlemi UFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı uyarınca satın alma yöntemi ile konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlgili muhasebeleştirme neticesinde konsolide finansal tablolarda 50.708.286 TL tutarında şerefiye muhasebeleştirilmiştir.

Değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2023 tarihleri aralığındaki 5 yıllık ABD Doları cinsinden projeksiyon üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akışlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için gerçeğe uygun değer hesaplama modelinde beş yıllık iskonto oranı %10 olarak kullanılmıştır. Grup tarafından yapılan analizler sonucunda, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Dinox;

Ak-Kim, 15 Şubat 2017 tarihinde Dinox'un %100 hissesini 3.750.000 Avro karşılığında iktisap etmiştir. Dinox, Ak-Kim tarafından üretilmiş kimyevi ürünlerin Avrupa Birliği içerisinde satış ve dağıtım ile iştirak etmektedir. Söz konusu iktisap işlemi UFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı uyarınca satın alma yöntemi ile konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlgili muhasebeleştirme neticesinde konsolide finansal tablolarda 4.419.769 TL tutarında şerefiye muhasebeleştirilmiştir.

Değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2023 tarihleri aralığındaki 5 yıllık Avro cinsinden projeksiyon üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akışlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için gerçeğe uygun değer hesaplama modelinde beş yıllık iskonto oranı %12 olarak kullanılmıştır. Grup tarafından yapılan analizler sonucunda, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Borç ve gider karşılıkları	7.720	8.188
Dava karşılıkları	5.878	6.710
Toplam	13.598	14.898

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

a) Alınan teminatlar

Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat mektupları, teminat çek ve senetleri, ipotekler ve alınmış diğer teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alacak sigortası	883.703	546.610
Alınan ipotekler	218.121	200.901
Alınan teminat çek ve senetleri	170.575	198.850
Alınan teminat mektupları	159.001	152.061
Doğrudan borçlandırma sistemi limitleri	37.248	18.700
Teyitli teyitsiz akreditif	32.615	42.006
Toplam	1.501.263	1.159.128

b) Verilen teminatlar

Grup tarafından verilen teminat mektupları, ipotek ve akreditifler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen ipotekler (Not 13)	2.761.467	1.718.230
Akreditifler	684.678	750.214
Verilen teminat mektupları	772.809	662.320
Toplam	4.218.954	3.130.764

c) Akport liman yatırımına ilişkin ihtilaf:

Grup’un bağlı ortaklıklarından Akport, Tekirdağ Limanı işletme hakkını 17 Haziran 1997 tarihinde Türkiye Denizcilik İşletmeleri A.Ş. (“TDİ”) ve T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (“ÖİB”) ile imzalanan Tekirdağ Limanı İşletme Devir Hakkı Sözleşmesi (“Sözleşme”) ile 30 yıllığına devralmıştır.

Akport, yapmış olduğu iş planlarında Tekirdağ Limanı’nın ancak konteyner limanına dönüşmesi halinde etkin bir şekilde çalışabileceğini saptayarak işletme hakkını devraldığı tarihten itibaren Tekirdağ Liman Talimatı’nda belirtilen koordinatlar içinde kalan deniz ve kıyı alanında denizi doldurmak suretiyle 101.820 m2 konteyner terminal alanı inşa etmiştir. Tekirdağ Liman’ına inşa edilen konteyner terminal alanı Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırladığı konsolide finansal tablolarında 30.967.453 TL net defter değeri ile taşınmaktadır.

Konteyner limanının inşasını müteakip inşa edilen konteyner platformunun üzerinde bulunduğu alan üzerinde T.C. Maliye Bakanlığı Milli Emlak Genel Müdürlüğü hak iddia ederek Akport’a çeşitli ecrimisil cezaları kesmiştir. Bu durumu takiben Tekirdağ Limanı’nın işletme izin süresi uzatılmamış ancak bu durumun yaratacağı ekonomik olumsuzluklardan ülkenin ve bölgenin etkilenmemesi için Akport Anonim Şirketi’nin faaliyetlerine devam etmesi nedeniyle 1 Kasım 2010 ile 31 Aralık 2011 tarihleri arasında limanın izinsiz kullanıldığı gerekçesi ile Akport’a toplamda 4.434.000 TL tutarında idari para cezası kesilmiş ve ceza ile ilgili yapılan ödemeler 2012 yılı içerisinde gider olarak kaydedilmiştir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Söz konusu işletme izninin alınabilmesi için yapılan her türlü girişimin bir yılı aşkın bir süre ile sonuçsuz kalması ve bu durumun Akport ve yetkililerinin hukuki ve cezai sorumluluklarına da yol açacak olması nedeniyle ve dolayısıyla Akport'un inisiyatifi dışında gelişen durumlar kontrol edilemeyecek boyutlara ulaşmış olduğundan gerek ticari ve gerekse idari ve hukuki olarak limanı yönetmek imkansız hale gelmiş ve dolayısıyla TDİ, ÖİB ve Akport arasında imzalanmış sözleşme, sonradan oluşan kusursuz ifa imkansızlığı nedeniyle 1 Kasım 2010 tarihinde kendiliğinden sona ermiştir.

Bunun üzerine, Akport tarafından ÖİB'ye 6 Şubat 2012 tarihinde işletme faaliyetlerinin durdurulduğu ve limanın iade alınması gerektiği bildirilmiş, 6 Mart 2012 tarihli cevabi yazı ile Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun Akport'un talebi ile ilgili olarak işlem yapılmasında ÖİB'nin ve TDİ'nin yetkili kılındığı tebliğ edilmiş ve 16 Nisan 2012 tarihinde TDİ tarafından Tekirdağ Limanı devir alınıp işletilmeye başlanmıştır. İşbu devir sonrasında Tekirdağ Limanı'nda verilen kamu hizmetinin kesintiye uğramaması amacıyla TDİ tarafından talep olunan belirli hizmetler Ekim 2012'ye kadar Akport tarafından sürdürülmüştür.

Liman'ın konteyner limanına dönüştürülmesi kapsamında inşa edilen alanların, Sözleşme'nin Borçlar Kanunu'nda açıklandığı üzere imkansızlık sebebiyle sona ermiş bulunması nedeniyle, Akport'a iadesi gerekmektedir. Tekirdağ 2. Sulh Hukuk Hakimliği nezdinde yaptırılan değer tespiti neticesinde Konteyner Terminal Alanı'nın halihazır toplam değerinin 78.025.056 TL, Demiryolu İskelesi ve üst yapısının toplam değerinin ise 10.049.974 TL olduğu belirlenmiştir. Ancak bahsi geçen yapıların zarara uğramaksızın ve değer yitirmeksizin sökülüp iadesi teknik olarak mümkün bulunmadığından TDİ'ye intikal etmiş bulunan bu yapıların toplam değeri olan 88.075.029 TL'nin tahsili amacıyla Hakem Heyeti nezdinde dava açılmıştır. 15 Eylül 2015 tarihinde alınan karar (Aralık 2017 itibarıyla tahakkuk eden faiz dahil) TDİ'nin Akport'a yaklaşık 96.045.000 TL ödeme yapması kararlaştırılmıştır.

TDİ tarafından karara karşı açılan iptal davasında Mahkeme (İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesi), 3 Mart 2016 tarihinde, Yargıtay nezdinde temyiz yolu açık olmak üzere, görevsizlik kararı vermiş olup; karar TDİ tarafından temyiz edilmiştir. Temyiz süreci safhasında taraflarca 60.012.046 TL üzerinden sulh olmak üzere 20 Nisan 2018 tarihli protokol imzalanmış olup; anılan protokole uygun olarak 19 Haziran 2018 tarihinde, TDİ tarafından Akport'a (ilgili mahsuplar neticesinde) 58.815.614 TL tutarında ödeme yapılmış ve taraflarca sulh olduğu dava dosyasına bildirilmiştir. Yargıtay 15.Hukuk Dairesi, iptal davasının Bölge Adliye Mahkemesi'nde görülmesinin zorunlu hale geldiğinden bahisle görev yönünden bozma kararı vermiş olup, karar Akport'a 25.07.2018 tarihinde tebliğ edilmiştir. Anılan Yargıtay bozma kararına Yerel Mahkemece (İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesi) uyularak 11.10.2018 tarihinde görevsizlik kararı verilmiş ve kararın kesinleşmesi ile dosya görevli İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi'ne gönderilmiş olup, İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 15.Hukuk Dairesi'nin 25.12.2018 tarihli kararı ile, sulh nedeniyle karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiş ve hüküm 01.02.2019 tarihinde kesinleşmiştir.

Ortaklar tarafından açılmış davalar:

Gerek 31 Ekim 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulu takiben; gerekse 22 Nisan 2014 ve ertelenerek 23 Mayıs 2014 tarihinde gerçekleştirilerek tamamlanan 2013 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısını takiben aynı hissedarlar tarafından Grup aleyhine açılmaya başlanılmış muhtelif davalar bulunmaktadır.

31 Ekim 2013 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısının iptali talebiyle açılan dava, 21 Ekim 2015 tarihinde Mahkeme tarafından kabul edilmiş olup; karar taraflarca temyiz edilmeyerek 21 Kasım 2015 tarihinde kesinleşmiştir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

23 Aralık 2015 ve 14 Ocak 2016 tarihli olağanüstü genel kurul toplantılarının iptali ve Akkök'ün 24 Şubat 2016 ve 4 sayılı, pay sahiplerinin sermaye taahhütlerinin %50'sini ödemeye çağrı konulu Yönetim Kurulu kararının butlanı talebiyle açılan davalara ilişkin olarak ise, Mahkeme 28 Mart 2016 tarihli ara kararı ile davacıların ihtiyati tedbir taleplerini reddetmiş olup; 24 Mayıs 2018 tarihli son duruşmada ise, istinaf yolu açık olmak üzere, davaların reddine karar vermiştir. Anılan kararlara karşı davacı tarafça istinaf yoluna başvurulmuş olup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren finansal tablolarda bu talep ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli:		
Prim karşılığı	20.966	20.528
Kullanılmamış izin karşılığı	5.343	5.342
Toplam	26.309	25.870
Uzun vadeli:		
Kıdem tazminatı karşılığı	40.219	43.356
Kıdeme teşvik planı karşılığı	1.888	1.960
Toplam	42.107	45.316

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Prim karşılığı	2018	2017
1 Ocak	20.528	18.038
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	20.966	20.528
Ödenen prim karşılıkları	(20.528)	(18.038)
31 Aralık	20.966	20.528
Kullanılmamış izin karşılığı	2018	2017
1 Ocak	5.342	3.729
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1	1.613
31 Aralık	5.343	5.342

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

UMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar' kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2018	2017
İskonto oranı (%)	6,86	4,67
Emeklilik olasılığı (%)	97,97 -98,25	83,19-98,40

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli 6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76) üzerinden hesaplanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	45.316	36.444
Ödenen tazminatlar	(9.589)	(5.830)
Hizmet maliyeti	6.657	5.001
Faiz maliyeti	4.260	2.990
Akferal birleşme etkisi (Not 5)	-	9
Aktüeryal kazanç	(4.537)	6.702
31 Aralık	42.107	45.316

NOT 19 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar:		
KDV alacakları	185.460	147.851
Gelir tahakkukları	551	385
Diğer	1.854	2.423
Toplam	187.865	150.659
Diğer duran varlıklar:		
KDV alacakları	5.368	2.112
Diğer	401	1.952
Toplam	5.769	4.064
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Ödenecek vergi ve fonlar	9.963	4.983
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksitlendirilmiş vergiler	1.017	1.427
Gider tahakkukları	342	210
Toplam	11.322	6.620
Diğer uzun vadeli yükümlülükler:		
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksitlendirilmiş vergiler	149	516
Toplam	149	516

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri	1.530.692	1.086.736
Factoring ve leasing borçları	41.063	35.174
Ara toplam	1.571.755	1.121.910
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	1.256.016	413.911
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	2.827.771	1.535.821
Uzun vadeli banka kredileri	2.151.568	2.080.879
Factoring ve leasing borçlanmaları	16.976	40.723
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	2.168.544	2.121.602

Grup'un çeşitli para birimlerinde temin ettiği banka kredilerinin yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri:				
ABD Doları krediler	3,76	1.174.271	2,65	788.096
Avro krediler	0,73	354.049	0,95	188.166
TL krediler	-	2.372	15,85	110.474
Toplam		1.530.692		1.086.736
Kısa vadeli factoring borçları:				
TL factoring borçlar		378		501
ABD Doları factoring borçlar		40.685		34.673
Toplam		41.063		35.174
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı:				
ABD Doları krediler	5,05	637.500	4,90	252.959
Avro krediler	3,33	176.629	3,50	100.525
TL krediler	15,16	441.887	15,15	60.427
Toplam		1.256.016		413.911
Uzun vadeli banka kredileri:				
ABD Doları krediler	5,80	1.289.168	5,16	1.010.787
Avro krediler	3,78	796.286	3,20	605.720
TL krediler	14,9	66.114	15,15	464.372
Toplam		2.151.568		2.080.879
Uzun vadeli factoring borçları:				
TL factoring borçlar		-		-
ABD Doları factoring borçlar		16.976		40.723
Toplam		16.976		40.723

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 20- FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

1 Ocak 2018 itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	3.657.423
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.840.627
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(2.351.478)
Ödenen faiz	(157.725)
Tahakkuk	58.174
Kur farkı	949.294
31 Aralık 2018 itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	4.996.315

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla Grup’un banka kredilerinin makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Makul değer	Kayıtlı değer	Makul değerler	Kayıtlı değer
ABD Doları krediler	3.123.821	3.162.940	2.154.420	2.127.251
Avro krediler	1.362.763	1.322.364	915.717	894.410
TL krediler	600.517	511.011	685.801	635.762
Toplam	5.087.101	4.996.315	3.755.938	3.657.423

Kredilerin makul değeri kredi faiz oranı baz alınarak indirgenen nakit akımı üzerinden hesaplanır. Makul değer hiyerarşisinde seviye 2 olarak sınıflandırılmıştır.

Uzun vadeli finansal borçlanmaların geri ödeme planı aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1-2 yıl içinde ödenecekler	554.539	1.084.624
2-3 yıl içinde ödenecekler	540.174	314.480
3-4 yıl içinde ödenecekler	589.283	543.895
4 yıl ve sonrasında ödenecekler	467.572	137.880
Toplam	2.151.568	2.080.879

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla değişken faizli banka kredilerinin tutarı 1.141.808.201 TL’dir (31 Aralık 2017: 1.002.638.000 TL). Grup’un banka kredilerinin önemli bir bölümünü oluşturan ABD Doları cinsinden değişken faizli kredilerin faiz oranları London Interbank Offered Rate (Libor) + % 3,10 ile + %4,50 arasında değişmektedir (2017: Libor + %3,10 ile + %3,50).

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 21 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Riskten korunma amaçlı	7.730	13.841	4.675	-
Alım-satım amaçlı	9.219	-	627	1.928
Toplam	16.949	13.841	5.302	1.928

Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık
Faiz oranı swap işlemleri	291.897	7.730	236.721	4.675

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup’un türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır.

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar / zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri (nakit akım riskinden korunma) belirlemektedir. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlaması ve risk muhasebesi yönünden de gerekli koşulları taşıması nedeniyle konsolide finansal tablolarda riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını, vergi etkilerinden sonra, özkaynaklarda “finansal riskten korunma rezervi” altında göstermektedir.

Finansal riskten korunma aracının satılması, süresinin sona ermesi veya finansal riskten korunma amaçlı olduğu halde finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar finansla riskten korunma aracı özkaynaklar içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder. Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde gelir tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kar veya zarar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sabit faiz oranları ABD Doları için %3,15 ile %6,36 arasında değişmektedir. (2017: ABD Doları-%1,13 ile %3,64). Başlıca değişken faiz oranları EURIBOR ve LIBOR’dur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla swap işlemlerinden doğan ve özsermayede riskten korunma yedekleri içinde yer alan kar ve zararlar, uzun vadeli banka kredilerinin geri ödemesine kadar düzenli olarak gelir tablosuna aktarılır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 22 - ÖZKAYNAKLAR

Grup’un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hisse oranı %1’in üzerinde olan hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	(%) Hisse	31 Aralık 2018	(%) Hisse	31 Aralık 2017
A.R.D Holding Anonim Şirketi	33	334.483	33	334.483
Atlantik Holding Anonim Şirketi	33	334.483	33	334.483
NDC Holding Anonim Şirketi	33	334.482	33	334.482
Diğer	1	2	1	2
	100	1.003.450	100	1.003.450
Ödenmemiş sermaye		-		(14.007)
		1.003.450		989.443
Sermaye düzeltmesi farkları		(10.406)		(10.406)
Toplam sermaye		993.044		979.037

Beheri 0,01 TL olan 100.345.000.000 adet hisse (2017: 100.345.000.000) bulunmaktadır. Farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur. Bilanço tarihi itibarıyla taahhüt edilen sermayenin tamamı ödenmiştir. ödenmiş sermaye tutarı 1.003.450 TL’dir.

23 Aralık 2015 tarihindeki olağanüstü genel kurul toplantısında alınan sermaye artırımı kararı ile, TTK’nın 462. maddesi uyarınca Şirket’in iç kaynaklarının tamamının sermayeye eklenmesi suretiyle (sadece iç kaynaklardan) 13.098.000 TL’den 863.378.000 TL’ye artırılan sermaye, 14 Ocak 2016 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul toplantısında alınan sermaye artırımı kararı ile 1.003.450.000 TL’ye artırılmıştır. Taahhüt edilen tutarın tamamı nakit olarak ödenmiştir.

Geçmiş yıllar karları ve yasal yedekler

Yasal finansal tablolara göre kardan kısıtlanmış yasal yedekler haricindeki birikmiş karlar belirli kurallara göre dağıtıma açıktır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 22 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde Akkök’ün Vergi Usul Kanunu’na göre düzenlenmiş finansal tablolarındaki göre dönem karı ve geçmiş yıl karları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	19.188	11.308
Dönem net karı	180.484	157.593
Geçmiş yıllar kar / zararları	118.172	-
Toplam	317.844	168.901

Kontrol dışı payların önemli paya sahip olduğu bağlı ortaklara ilişkin bilgiler

Grup’un bağlı ortaklıklarından, kontrol dışı payların önemli miktarda pay sahibi oldukları, Akiş, Ak-Kim ve Aksa’dır. Söz konusu bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2018	Kontrol gücü olmayan paylar	Varlıklar	Yükümlülükler	Satış gelirleri	Net dönem karı/(zararı)
Akiş	%85,34	5.611.717	1.980.912	396.098	1.029.883
Ak-Kim	%58,00	1.701.052	1.414.889	1.350.321	67.975
Aksa	%60,06	4.249.376	2.748.291	3.537.548	246.143
Toplam		11.562.145	6.144.092	5.283.967	1.344.001

31 Aralık 2017	Kontrol gücü olmayan paylar	Varlıklar	Yükümlülükler	Satış gelirleri	Net dönem karı/(zararı)
Akiş	%82,25	4.272.238	1.772.882	319.650	678.241
Ak-Kim	%58,00	1.241.523	979.739	847.695	77.396
Aksa	%60,41	3.390.635	1.981.218	2.767.384	294.971
Toplam		8.904.396	4.733.839	3.934.729	1.050.608

NOT 23 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yurt içi satışlar	3.268.232	2.726.728
Yurt dışı satışlar	2.109.411	1.275.364
Eksi: Satıştan iadeler (-)	(18.224)	(19.543)
Eksi: Satış iskontoları (-)	(151.702)	(132.377)
Net satış gelirleri	5.207.717	3.850.172

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 23 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

b) Satışların maliyeti

	<i>(Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6))</i>	
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme ve ticari mal maliyeti	3.103.499	2.361.362
İşçilik gideri	211.524	186.748
Amortisman ve itfa payları	143.602	133.982
AVM maliyetleri	55.486	46.796
Diğer	353.140	124.888
Toplam	3.867.251	2.853.776

NOT 24 - GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	<i>(Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6))</i>	
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	85.302	67.765
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	36.117	25.239
Amortisman gideri	8.012	6.166
Çeşitli vergi giderleri	6.832	10.878
Bilgi-işlem ve iletişim giderleri	6.316	6.636
Seyahat giderleri	5.444	3.712
Kira giderleri	4.768	3.233
Büro giderleri	3.431	2.966
Bağış ve yardımlar	1.323	7.156
Diğer	11.655	14.295
Toplam	169.200	148.046

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 24 - GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Komisyon giderleri	32.788	19.591
İhracat giderleri	27.154	25.728
Personel giderleri	23.342	18.666
Nakliye giderleri	19.927	11.422
Reklam giderleri	6.032	2.503
Seyahat giderleri	4.644	3.113
Amortisman giderleri	4.437	2.268
Sigorta giderleri	3.694	1.325
Kira giderleri	1.974	1.432
Diğer	10.102	8.079
Toplam	134.094	94.127

NOT 25 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı	821.516	427.532
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan vade farkı geliri	35.814	31.566
İptal edilen dava karşılığı (Not 17)	-	18.083
Konusu kalmayan karşılıklar	2.556	2.455
Diğer	23.813	26.646
Toplam	883.699	506.282

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı	734.682	324.078
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan vade farkı gideri	13.617	18.679
Değer düşüklüğü karşılığı gideri (*)	6.981	25.083
Karşılık giderleri	5.204	5.234
Vergi cezası	-	9.026
Diğer	16.365	18.612
Toplam	776.849	400.712

(*) Çiftahavuzlar arsasının 31 Aralık 2018 itibarıyla oluşmuş maliyet değeri olan 69.132.843 TL, arsanın alım bedeli olan 37.069.000 TL'ye getirilmesi sonucu oluşan değer düşüklüğü tutarıdır. Söz konusu tutar devam eden yasal ve idari süreçler kapsamında öngörülen tutardır.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 26 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler

		(Yeniden düzenlenmiş Not 2.6)
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer artışları	1.271.970	214.247
Sabit kıymet ve yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı (*)	32.452	113.789
Kira gelirleri	6.859	5.990
Temettü gelirleri	848	730
Bağlı ortaklık satış karı (**)	-	12.652
Toplam	1.312.129	347.408

(*) Grup’un bağlı ortaklıklarından Akport Tekirdağ Liman İşletmeleri Anonim Şirketi ile TDİ arasında devam eden davanın kazanılması sonucu tahsil edilen 58.815.614 TL’den, Grup’un konsolide finansal tablolarında taşınan ve net defter değeri 30.967.453 TL olan maddi duran varlıklarının çıkışının yapılmasından kaynaklı olarak 27.848.161 TL sabit kıymet satış karı muhasebeleştirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmış olan Çerkezköy’de bulunan arsaların satışından kaynaklanmaktadır.

(**) Grup, bağlı ortaklıklarından Ariş Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin sermayesinin %100’üne denk gelen 800 adet hissesinin tamamını 24 Mayıs 2017 tarihinde MR Boya Kimya Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’ye 21.059.341 TL bedelle ve bağlı ortaklıklarından İstasyon Tekstil ve Sanayi Ticaret Anonim Şirketi’ni 4 Ağustos 2017 tarihinde Gökhan Kaştan’a 4.297.887 TL bedelle devretmiştir. Bu işlemler sonucunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabında 12.652.324 TL tutarında bağlı ortaklık satış karı muhasebeleştirilmiştir.

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Finansal varlıkların değer düşüklüğü (*)	1.893	-
Toplam	1.893	-

(*) Grup, finansal tablolarında uzun vadeli finansal varlık olarak muhasebeleştirdiği Ottoman Gayrimenkul’un mali tablolarını değerlendirmiş ve bu kapsamda finansal varlık tutarının kalmadığı öngörüsü ile giderleştirmiştir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 27 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında fonksiyon esasına göre sınıflandırılmış giderlerin çeşit esasına göre sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme ve ticari mal maliyeti	3.130.355	2.374.341
Personel giderleri	332.455	283.747
Amortisman giderleri	159.147	145.871
AVM maliyetleri	57.172	42.670
Diğer	515.343	273.136
Toplam	4.194.472	3.119.765

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	211.524	186.748
Genel yönetim giderleri	85.302	67.765
Pazarlama giderleri	23.342	18.666
Araştırma ve geliştirme giderleri	12.287	10.568
Toplam	332.455	283.747

NOT 28 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kur farkı karı	1.457.653	466.243
Faiz geliri	89.115	42.619
Türev finansal araçlardan elde edilen gelir	12.284	2.465
Hisse satış geliri	18	-
	1.559.070	511.327

b) Finansman giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kur farkı zararı	(2.261.541)	(677.208)
Faiz gideri	(238.584)	(166.550)
Türev finansal araç zararı	(3.509)	-
Toplam	(2.503.634)	(843.758)
Finansman giderleri, net	(944.564)	(332.431)

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 29 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı vergi yükümlülükleri	64.182	73.186
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(55.105)	(64.528)
Dönem karı vergi yükümlülükleri, net	9.077	8.658

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
		(Yeniden düzenlenmiş Not 2.6)
Cari dönem kurumlar vergisi	(64.182)	(73.186)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	842	(5.003)
Toplam vergi gideri, net	(63.340)	(78.189)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Geçici Farklar			Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)		
	2018	2017	2016	2018	2017	2016
Yatırım teşvikleri	55.703	83.584	51.730	11.141	17.338	10.346
Çalışanlara sağlanan faydalar	45.587	49.269	39.230	9.556	10.272	7.846
Kullanılabilir geçmiş dönem zararları	-	-	610	-	-	122
Ticari alacaklar	4.625	17.495	-	927	3.499	-
Şüpheli alacak karşılığı	1.859	1.444	540	409	318	108
Türev finansal araçlar	-	38	235	-	8	47
Stok değer düşüklüğü	10.172	1.232	-	2.238	253	-
Diğer	7.961	4.298	5.810	1.609	940	1.162
Ertelenmiş vergi varlıkları	25.880	32.628	19.631			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(322.467)	(289.807)	(267.901)	(56.041)	(61.711)	(42.968)
Türev finansal araçlar	(5.924)	(2.923)	-	(1.303)	(643)	-
Ticari borçlar	(2.976)	(3.954)	(2.905)	(655)	(859)	(581)
Stok değer düşüklüğü	-	(14.560)	(1.155)	-	(3.050)	(231)
Diğer	(14.429)	(2.503)	-	(2.999)	(501)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(60.998)	(66.764)	(43.780)			
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(35.118)	(34.136)	(24.149)			

Ayrı birer vergi mükellefi olan bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarının UFRS uyarınca hazırladıkları finansal tablolarda ilgili şirketlerin net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri Grup'un konsolide bilançosunda ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri hesapları içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmıştır. Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmış olup net ertelenen vergi pozisyonunu göstermektedir.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 29 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	<i>(Yeniden düzenlenmiş Not 2.6)</i>		
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	1 Ocak 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları	7.224	8.163	12.405
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(42.342)	(42.299)	(36.554)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(35.118)	(34.136)	(24.149)

31 Aralık tarihleri arasında ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<i>Yeniden düzenlenmiş (Not 2.6)</i>	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak, Önceden raporlanan	24.663	19.922
Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi (Not 2.6)	9.473	4.227
1 Ocak, Yeniden düzenlenmiş Not 2.6	34.136	24.149
Cari dönem ertelenmiş vergi (geliri)/gideri, net	(842)	5.003
Özkaynaklarla ilişkilendirilen tutar	1.300	(1.099)
Yabancı para çevrim farkı	524	764
Konsolidasyon kapsamından çıkış	-	(1.169)
Birleşme etkisi (Not 5)	-	6.488
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	35.118	34.136

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<i>(Yeniden düzenlenmiş Not 2.6)</i>	
	2018	2017
Konsolide finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar	1.333.068	1.152.959
Grup'un beklenen vergi gideri	(293.275)	(230.592)
Vergi oranı	%22	%20
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı		
Muhasebeleştirilmemiş cari dönem zararları	(4.570)	(851)
Konsolidasyon düzeltmelerinin etkisi	3.837	(4.306)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(7.165)	(6.329)
Vergiden istisna diğer gelirler	198.639	133.656
Yatırım teşvik etkisi	12.945	27.432
Yeniden değerlendirme etkisi	21.322	-
Geçmiş yıllarda üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayrılmayan ancak cari dönemde kullanılan zararlar	-	6.446
Vergi oranı değişimi ve diğer	4.927	(3.645)
Grup'un cari dönem vergi gideri	(63.340)	(78.189)

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 29 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup’un bilanço tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlığı hesaplamadığı ve gelecek dönemlerde indirilebilir mali zararları ile son kullanım yılları aşağıdaki gibidir:

Geçerlilik tarihi	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
2018	-	19.095
2019	14.817	14.817
2020	5.562	5.562
2021	4.815	4.815
2022	4.258	4.258
2023	20.772	-
Toplam	50.224	48.547

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Grup’un en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, ticari borçlar ve finansal borçlanmalardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grup operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Grup’un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri kur riski, likidite riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

30.1 Kur riski

Döviz kurlarında yaşanması olası hareketlerden dolayı nakit akışlarında ve gelirlere meydana gelebilecek değişim riski, döviz kuru riski olarak tanımlanmaktadır. Akkök Grubu, yabancı para birimleri üzerinden olan satış, satınalmalar ve finansal borçlanmalar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri Avro ve ABD Doları’dır.

Döviz kuru riskine maruz kalan tüm Şirketlerde, bu riskin yönetilmesine ilişkin yazılı ve onaylı politikalar bulunmaktadır. Bu politikalar, a) risk iştahını b) riskin kabul edilebilir seviyelere düşürülmesi için uygulanacak strateji ve aksiyonları c) riski izleme yöntemlerini (raporlama vb.) içermektedir. Gerekli görüldüğünde revize edilen bu politikalar, yılda en az 1 kere gözden geçirilmektedir.

Akkök Holding Anonim Şirketi tarafından, seçilen Grup Şirketlerinin net döviz pozisyonları düzenli raporlamalarla analiz edilmektedir. Kur riskinin yönetilmesi amacıyla, öncelikle bilanço yönetimine dayalı, doğal riskten korunma yöntemleri kullanılmaktadır. Bununla birlikte başta kısa vadeli olmak üzere kur riskinin minimum seviyeye indirgenmesini temin edecek türev enstrümanlar da satın alınmaktadır. Özellikle uzun vadeli riskin yönetilmesinde, türev ürünlerin maliyetlerinin ve piyasa şartları analiz edilerek karar alınmaktadır.

31 Aralık 2018 itibarıyla ABD Doları kuru 5,2609 TL, Avro kuru 6,0280 TL kullanılarak döviz pozisyonları hesaplanmıştır (2017: ABD Doları 3,7719 TL, Avro 4,5155 TL).

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	2.711.451	1.875.584
Yükümlülükler (-)	(5.486.686)	(3.779.671)
Net bilanço pozisyonu	(2.775.235)	(1.904.087)

	31 Aralık 2018			
	ABD Doları	Avro	Diğer yabancı para	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	860.278	380.740	74.063	1.315.081
Finansal yatırımlar	34.050	-	-	34.050
Ticari alacaklar	1.006.006	266.566	125	1.272.697
Diğer varlıklar	86.562	683	2.378	89.623
Toplam varlıklar	1.986.896	647.989	76.566	2.711.451
Yükümlülükler:				
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	1.852.456	530.678	-	2.383.134
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	1.306.145	796.286	-	2.102.431
Ticari borçlar	822.462	122.140	825	945.427
Diğer yükümlülükler	16.162	39.532	-	55.694
Toplam yükümlülükler	3.997.225	1.488.636	825	5.486.686
Yabancı para net pozisyonu	(2.010.329)	(840.647)	75.741	(2.775.235)

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2017			
	ABD Doları	Avro	Diğer yabancı para	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	525.891	250.646	4.721	781.258
Finansal yatırımlar	25.113	-	-	25.113
Ticari alacaklar	840.125	210.872	374	1.051.371
Diğer varlıklar	8.965	8.877	-	17.842
Toplam varlıklar	1.400.094	470.395	5.095	1.875.584
Yükümlülükler:				
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	1.041.556	288.691	-	1.330.247
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	1.051.510	605.720	-	1.657.230
Ticari borçlar	730.958	58.419	2.378	791.755
Diğer yükümlülükler	360	79	-	439
Toplam yükümlülükler	2.824.384	952.909	2.378	3.779.671
Yabancı para net pozisyonu	(1.424.290)	(482.514)	2.717	(1.904.087)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 sona eren yıllarda Grup’un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir:

31 Aralık 2018	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(201.033)	201.033
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	(201.033)	201.033
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülüğü)	(84.065)	84.065
Avro net etki-gelir / (gider)	(84.065)	84.065
31 Aralık 2017	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(142.429)	142.429
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	(142.429)	142.429
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde Avro net varlık / (yükümlülüğü)	(48.252)	48.252
Avro net etki-gelir / (gider)	(48.252)	48.252

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.2 Faiz riski

Faiz riski, faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükler nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden kaynaklanan risktir. Piyasada, orta ve uzun vadeli finansal borçlanmalar değişken faizle temin edilebilir olduğundan, Akkök Grubu da, zaman zaman faiz riskine maruz kalmaktadır. Önemli ölçüde faiz riskine maruz şirketlerde, bu riskin yönetilmesine ilişkin yazılı ve onaylı politikalar bulunmaktadır. Bu politikalar, a) risk iştahını b) riskin kabul edilebilir seviyelere düşürülmesi için uygulanacak strateji ve aksiyonları c) riski izleme yöntemlerini (raporlama vb.) içermektedir. Gerekli görüldüğünde revize edilen bu politikalar, yılda en az 1 kere gözden geçirilmektedir. Faiz oranı riskinin yönetimi kapsamında, Grup, piyasaları yakından izleyerek, faiz oranı değişimlerine karşı duyarlılık ve ağırlıklı ortalama vade analizleri yaparak, olası maliyet değişimlerini takip etmektedir. Analizler sonucunda gerekli görülmesi halinde; değişken faiz oranlı borç portföyünün bir kısmı için kredi faiz oranlarının vade boyunca belirli oranlarda sabitlenmesini temin eden faiz swap işlemleri gerçekleştirilmektedir.

Değişken faiz oranlı alınan krediler Grup'u nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler Grup'u makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un değişken faiz oranlı finansal borçlanmaları ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro para birimi cinsindedir.

31 Aralık 2018 tarihinde değişken faizli kredilerin yıllık faizi 100 baz puan yüksek / düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı değişken faizli kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 4.707 TL (2017: 4.852) daha düşük / yüksek olacaktı.

30.3 Kredi riski

Kredi riski, bir finansal işlemde karşı tarafın kendine düşen yükümlülüğü yerine getirememesi durumunda maruz kalınan risktir ve uygulamada genellikle alacakların tahsilinde karşılaşılan güçlükler biçiminde ortaya çıkmaktadır. Akkök Grubunda; kredi riskine maruz olabilecek toplam değer, ayrılmış karşılıklar düşüldükten sonraki alacaklardan oluşmaktadır ve bu alanda mevcut ayrılmış karşılıkların dışında kayda değer bir kayıp yaşanması öngörülmemektedir. Grup kredi riskini; müşterilerin kredi değerliliğini araştırma ve olası alacak riskini bertaraf edebilmek amacıyla uygun teminatların alınması yönünde prosedürler yardımı ile yönetmektedir. Alacak sigortası, teminat mektubu, marjlı müşteri çeki ağırlıklı olmak üzere ilgili müşterilerden çeşitli teminatlar alınmakta olup, müşteri bazında riskler düzenli periyotlarla takip edilerek, proaktif bir biçimde yönetilmektedir.

Şirket'in vadesiz ve 3 ay'dan kısa vadeli mevduatlarının bulunduğu bankaların Fitch derecelendirme skorları F3 - B aralığındadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 514.167.205 TL (2017: 168.039.371 TL) tutarındaki ticari alacaklar, vadesi geçmiş olmasına rağmen şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiştir. Grup, faaliyette bulunduğu sektörlerin dinamikleri ve şartlarından dolayı bir aya kadar olan gecikmeler için herhangi bir tahsilat riski öngörmemektedir. Grup bir aydan daha uzun süredir tahsil edemediği alacaklarının bir bölümü için vade farkı uygulamaktadır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi 0 - 3 ay geçmiş	362.246	112.410
Vadesi 3 aydan fazla geçmiş	151.921	55.629
Toplam	514.167	168.039

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2018	Ticari ve diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Tahvil ve bonolar	Türev finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	145.173	1.520.278	1.557.149	10.998	16.949
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	526.718	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	145.173	1.005.413	1.557.149	10.998	16.949
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	460.196	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları net defter değeri	-	514.167	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	65.824	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	698	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	73.484	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(72.786)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	698	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-

31 Aralık 2017	Ticari ve diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Tahvil ve bonolar	Türev finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	167.105	1.184.360	908.790	7.673	5.302
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	456.468	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	167.105	1.015.623	908.790	7.673	5.302
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	401.197	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları net defter değeri	-	168.039	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	54.573	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	698	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	70.041	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(69.343)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	698	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.4 Likidite riski

Likidite riski, ileri tarihlerdeki fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Akkök Grubu likidite riski yönetimi çerçevesinde; düzenli periyotlarla, para birimleri bazında nakit akım projeksiyonlarını güncellemektedir. Yapılan projeksiyonlar doğrultusunda, ihtiyaç olması halinde fonlama kaynaklarını planlayarak, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir enstrüman bulunmasını sağlamaktadır. Bununla birlikte, finansal sağlık göstergeleri düzenli periyotlarda kontrol edilmektedir.

31 Aralık 2018:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+ IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	4.996.315	6.115.276	1.051.179	1.862.290	2.759.389	442.418
Ticari borçlar	1.052.454	1.055.430	850.172	201.948	3.310	-
İlişkili taraflara borçlar	52.990	52.990	50.740	2.250	-	-
Toplam	6.101.759	7.223.696	1.952.091	2.066.488	2.762.699	442.418

Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev finansal varlıklar (net)						
Türev nakit çıkışları	13.841	26.889	2.864	7.948	16.077	-

31 Aralık 2017:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+ IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	3.657.423	3.943.418	320.177	1.218.474	2.324.395	80.372
Ticari borçlar	914.808	919.190	743.594	175.014	582	-
İlişkili taraflara borçlar	46.653	46.653	44.386	2.267	-	-
Toplam	4.618.884	4.909.261	1.108.157	1.395.755	2.324.977	80.372

Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev finansal varlıklar (net)						
Türev nakit çıkışları	1.928	1.928	1.928	-	-	-

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.5 Sermaye yönetimi politikası

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi net borç / toplam kaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam kaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve diğer banka mevduatlarının toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlanmaları, ticari borçları ve ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam kaynak, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç / toplam kaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam borçlar	6.101.759	4.618.884
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Not 6)	(1.535.418)	(884.729)
Eksi: kısa vadeli finansal yatırımlar	(35.174)	(35.053)
Net borç	4.531.167	3.699.102
Toplam özkaynak	5.889.839	4.739.486
Toplam kaynak	10.421.006	8.438.588
Net borç / toplam kaynak oranı (%)	43	44

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.6 Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kota edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıkların, kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir (Not 20).

Gerçeğe uygun değer tahmini:

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için UFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

- Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar.
- Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık veya yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdiler.
- Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tablolardaki tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7.790	-	226
Türev finansal varlıklar	-	16.949	-
Toplam varlıklar	7.790	16.949	226

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar	11.177	-	2.167
Türev finansal varlıklar	-	5.302	-
Toplam varlıklar	11.177	5.302	2.167

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Bu belirleme teknikleri, en az Grup'un spesifik tahminleri kadar güvenilir ve mevcut olduğu durumlarda gözlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sağlar. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm önemli girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç seviye 2 kapsamındadır.

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 11 Mart 2019 tarihli yönetim kurulu kararına göre, Akcez genel kurulunun onayına tabi olmak üzere sermayenin tamamlanması (bilanço açıklarının kapatılması) amacıyla ve Akcez'de iş ortağı olan CEZ ile aynı koşullarda olacak şekilde; Akcez'e 17 Aralık 2018 tarihinde verilmiş olan 45.574.450 TL borcun özkaynaklara çevrilmesine, ilave 14.623.550 TL tutarında nakdin 14 Mart 2019 tarihinde ve 33.521.000 TL nakdin en geç 17 Haziran 2019 tarihine kadar Akcez'e ödenmesine karar verilmiştir.

Not 9'da detayı yer alan ve iş ortaklığı olan Akcez ve bağlı ortaklıkları Sedaş ve Sepaş'ın IFC ve EBRD'den alınan kredilerine bu iş ortaklıklarının nihai hissedarları olan Akkök Holding A.Ş. ve CEZ a.s.'nin garantör olmasından dolayı karşılması gereken belirli finansal rasyolar mevcuttur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu rasyolardan biri karşılanamamış olmakla birlikte, söz konusu bankalar ile 31 Aralık 2018 tarihinden önce görüşmelere başlanmış olup, IFC'den 1 Şubat 2019 ve EBRD'den 21 Aralık 2018 tarihinde olmak üzere, ilgili rasyonun karşılanmasından muafiyet yazısı temin edilmiştir.

.....