



**BERA
HOLDİNG A.Ş.
01.01.2018
31.12.2018
YILLIK
KONSOLİDE
FAALİYET
RAPORU**

KAYITLI SERMAYE TAVANI 1.024.800.000 TL
ÇIKARILMIŞ SERMAYE 341.600.000 TL

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1
SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.

Kurumsal Kimlik	4
Yönetim Kurulunun Mesajı	5
Grubumuzun Vizyon ve Misyonu	6
Organizasyon	7
Kağıt-Karton Ambalaj Grubu	10
İnşaat ve Yapı Malzemeleri Grubu	13
Rulman Grubu	19
Gıda, Hayvancılık ve Pazarlama Grubu	23
Makine Prodüksiyon Grubu	27
Petrol Ürünleri Grubu	29
Turizm Otelcilik Grubu	31
Tekstil Grubu	34
Mermer Maden Grubu	36
2018 Yılı Grup Faaliyetleri	39
2017 Türkiye’de İSO İkinci 500’deki Grup Firmalarımız	44
Konsolide Veriler	45
Hisse Performansı	50
Yönetim Kurulu Raporu	51
Politikalar	59
Kâr Dağıtım Teklifi	61
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	64
Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablo ve Dipnotlar	65

Ticaret Unvanı	: BERA HOLDİNG A.Ş.
Merkez Adresi	: NIŞANTAŞ MAHALLESİ DR.M.HULUSİ BAYBAL CAD. NO:12 / 3 SELÇUKLU KONYA
TEL	: 0 332 2212002 - 2212008
FAX	: 0 332 2364340
Ticaret Sicil Müdürlüğü	: Konya Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 35410
Vergi Dairesi	:Meram Vergi Dairesi
Vergi Sicil No	:576 006 7656
Mersis No	: 0576006765600020
Faaliyet Konusu	:Holding Faaliyetleri
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.024.800.000-TL
Çıkarılmış Sermayesi	: 341.600.000-TL
Payların İşlem Görme Tarihi	: 23.11.2012
İşlem Gördüğü Borsa	: BIST Yıldız Pazar
BIST Kodu	: BERA
Kurumsal İnternet Sitesi	: www.beraholding.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: info@beraholding.com.tr

Saygıdeğer Ortaklarımız ve Kıymetli Yatırımcılar,

Ülke olarak küresel finans çevrelerinin saldırılarının yoğunlaştığı bir faaliyet dönemini geçirmiş bulunmaktayız. Bu saldırıların etkileri alınan önlemlerle kısmen azalmasına rağmen yaşadığımız bu günlerde de etkisini devam ettirmektedir. Kur farklarının olağanüstü olumsuz etkileri mali tablolarda kendini göstermiştir. Kur farklarının bu olumsuz etkilerinin yanında finans piyasasının daralması, yani kredi temininde zorluk yaşanması Şirketlerin nakit döngüsünde ciddi sorunlar yaratmakta, finans maliyetlerinin yüksekliği ise işletmelerde zararlara yol açmaktadır.

2108'in son çeyreğinde biraz düşse de 2018 faaliyet döneminde Grubumuz iyi bir işletme performansı yakalamış ve satış hasılatını geçen yılın aynı dönemine göre % 33 artışla 2.185.403.921-TL'ye çıkmıştır. Aynı dönemde brüt kar marjı ise, önceki döneme göre % 49 oranında bir iyileşme ile 458.824.442-TL olmuştur. Özellikle kurlardaki yükselişler ile faizlerdeki artışlar nedeniyle finans maliyetlerindeki yükselişler planlanan karlılığın neredeyse tamamını götürmüştür. ABD doları yılın başına göre % 40, Euro ise %34 artmıştır. Bu artışlar nedeniyle geçen yılın aynı döneminde kambiyo karı düşülmüş kambiyo zararı 36 milyon TL düzeyinde iken, bu dönem bu tutar 88 milyon olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca finans maliyetlerindeki yükselişler nedeniyle aynı kredi tutarı için yüklenilen faiz ve kar payı da önemli ölçüde artmıştır.

Grubumuz özkaynak temini amacıyla mali tablolarda Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller olarak sınıflandırılan gayrimenkullerin bir kısmını satışa çıkarmıştır. Ekonomideki puslu hava nedeniyle önemli tutarlarda kaynak girişi sağlayacak gayrimenkullere talep gelmemiştir.

Tüm bu olumsuzluklara rağmen ve irili ufaklı birçok Şirketin zarar ettiği, konkordato ilan ettiği, ve hatta iflas ettiği bir dönemde istediğimiz gibi olmasa da vergi sonrası 70 milyon lira kar elde etmiş bulunmaktayız. Bu sonuç 2018 yılı için başarılı bir sonuç olarak kabul edilmeli diye değerlendiriyoruz. Grubumuza bağlı şirketlerden, Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş., Kompen Pvc Yapı ve İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş., Komgıda Kombassan Gıda İhtiyaç Maddeleri ve Petrol Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Divapan Entegre Ağaç Panel San. Ve Tic. A.Ş. İstanbul Sanayi İstanbul Sanayi Odası tarafından her yıl yayınlanan Türkiye'nin İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu ile ilgili 2017 yılı sıralamasında yer almıştır.

Grup firmalarımızdan MPG makinenin savunma sanayisi kapsamında 57 milyon dolarlık zırhlı vinç ihalesine ilişkin üretim faaliyetleri hızla devam etmekte olup ilk teslimatını 2019 yılının birinci yarısında yapacaktır. Rapor tarihi itibarıyla Bera otellerinin ön rezervasyonlarındaki doluluklar geçen yıla göre artış göstermektedir. Kardelen Su markasıyla su üretilip pazarlayan Karsu A.Ş.'nin cirosu da önceki yıla göre önemli tutarda artış göstermiştir. KOMPEN VE DİVAPAN firmalarının tam kapasiteye yakın üretimleri yılın son çeyreğinde yavaşlamıştır.

Rulman grubu şirketlerimizden Romanya'da bulunan Rulmenti S.A şirketimizin siparişleri gün be gün artmaktadır. Önceki yıllarda URB marka tescili ile ilgili problemlerin çözülmüş olması firmanın sahte URB rulmanlar ile mücadelesinin önünü açmış ve markanın prestijini tekrar kazanma yolunda önemli mesafeler alınmıştır. Düzce ART rulman fabrikamız ise, cirosunu önceki yılın aynı dönemine göre iki kattan fazla artırmıştır.

İnşaat sektöründeki pazarlama sıkıntısı ülke genelinde 2017 yılında had safhaya çıkmış ve 2018 yılında da devam etmektedir. Bu nedenle, KOMYAPI olarak faaliyet tempomuzu bir miktar düşürerek riski minimize etmeyi tercih ettik. Önceliğimizi, mevcut konut stoğumuzu nakde çevirmeye verdik. Mutlak kar öngörüsü olmadıkça yeni projelere girmeme kararı alınmıştır.

Bu özet açıklamalar çerçevesinde Grubumuzun Finansman Gideri öncesi faaliyetlerindeki karlılığın önemli düzeyde arttığını, ancak olağanüstü finans giderleriyle bu karların neredeyse tamamen eridiğini gösteren Mali Tabloları ve bu tablolara ilişkin notlarımızı bilgilerinize sunarız.

Vizyonumuz

Kombassan

Hizmet verdiği tüm sektörlerde müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılayacak güvenilir uygun maliyetli üstün nitelikli mal ve hizmetleri üretmek.

Misyonumuz

Kombassan

Paydaşlarıyla maddi ve manevi iyi ilişkiler tesis ederek emanetlerine sahip çıkmak piyasa şartlarında tatminkar bir kazanç temin etmek ve emanet ettikleri varlıkları korumak.

Üretim, istihdam, ihracat ve teknoloji üretimi konularında gelişmeler sağlayarak bölge ekonomisine ve ülke kalkınmasına katkıda bulunmak.

Bera Holding çatısı altında faaliyet gösteren çok sayıda şirket ve müesseseden oluşmaktadır. Holding şirketleri yönetim bakımından otonom olmakla birlikte merkezi koordinasyon ve denetim ilkesi gereğince; finansman, mali koordinasyon, denetim, hukuksal işlemler, yönetim bilgi sistemleri, insan kaynakları, tanıtım, eğitim ve organizasyon yönünden tek merkezden yönlendirilip denetlenmektedir. Holding ; Konsolidasyon kapsamında Yurtiçinde Konya, İstanbul, Ankara ,Sakarya, Tekirdağ, Afyon, Aksaray, Burdur, Karaman, Antalya, Düzce, Aydın olmak üzere 12 ilde ve yurt dışında ise Romanya ve Macaristan olmak üzere 9 ana sektör, 19 şirket, 30 tesisde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Anadolu'nun Yükselen Değerleri...



bera
HOLDING

KOMPEN
"KOMPLEKALITE"

GOLDA

Divapen
MERMER VE TAŞ

RULMEN art

KARDELEN
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

adaçal MINERALLER
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

KEVEKA
TEKSTİL SANAYİ VE DİŞ TİCARET A.Ş.

Acar
Kombiyanlar

KOMEL

adaCAL
Precipitated Calcium Carbonate

MELDA

ekstra
topu

KOMEKS

DivamDF
MERMER VE TAŞ

Divalam
MERMER VE TAŞ

KAĞIT MATBAA AMBALAJ GRUBU

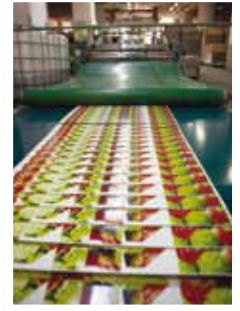
Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil San. Tic. A.Ş.

Konya Entegre Kağıt Fabrikası, Konya Defter Tesisleri, Konya Basım Ambalaj Tesisleri, Güneşli Matbaa, Baskı ve Ambalaj Tesisleri

Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Karton Fabrikası

Grup	2018	2017	2016	2015
Ciro	713.255.895	554.745.631	376.019.084	328.569.508
İhracat	4.887.383 \$	7.527.664 \$	5.354.951 \$	4.476.804 \$
Yatırım	16.903.654	6.726.446	3.332.979	2.721.030
İstihdam	693	670	665	650







İNŞAAT VE YAPI MALZEMELERİ GRUBU

Kompen PVC Yapı Ve Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Konya PVC Üretim Fabrikası
Komyapı Hazırbeton Prefabrik Taahhüt San.Tic. A.Ş.	
Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş.	Düzce MDF Üretim Tesisi
Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş.	Emirdağ Kireç ve PCC Üretim Tesisi
Komel Enerji San.Tic.A.Ş.	Doğalgaz Proje Altyapı

Grup	2018	2017	2016	2015
Ciro	659.176.118	471.415.843	456.338.209	342.502.510
İhracat	17.660.339 \$	14.272.438 \$	13.239.514 \$	14.690.915 \$
Yatırım	77.794.887	12.228.538	9.745.300	15.236.586
İstihdam	702	789	751	800









PCC üretimiyle **Türkiye’de ilk!**





RULMAN GRUBU

S.C. Rulmenti Barlad S.A.	Romanya Rulman Fabrikası URB Europe Belgium Tesisleri SC Diarul Alpha SRL Barlad Tesisleri
New MGM zRt	Macaristan Rulman Fabrikası
Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Düzce Rulman Fabrikası

Grup	2018	2017	2016	2015
Ciro	310.265.718	190.175.150	106.176.812	144.981.384
İhracat	50.132.788 \$	39.865.729 \$	28.692.545 \$	48.227.818 \$
Yatırım	3.413.184	7.721.449	9.263.182	4.644.816
İstihdam	1.611	1.410	1.437	1.752







Kalitesiyle **tescilli rulman...**



GIDA, HAYVANCILIK ve PAZARLAMA GRUBU

Golda Gıda San. Tic. A.Ş.	Kazımkarabekir Makarna Fabrikası Kazımkarabekir Un-ırmik Fabrikası Kazımkarabekir Bisküvi - Kaplamalı Ür. Fab. Kazımkarabekir Bakliyat Paketleme Tesisi Kazımkarabekir Hayvancılık Tesisi
Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş.	Hendek Doğal Kaynak Su Tesisi Karapınar Hayvancılık Tesisi

Grup	2018	2017	2016	2015
Ciro	220.657.161	194.722.966	212.761.921	157.515.270
İhracat	13.760.875 \$	11.147.411 \$	10.126.894 \$	13.804.435 \$
Yatırım	5.467.066	18.567.972	7.575.071	3.655.464
İstihdam	481	509	497	497









MAKİNA PRODÜKSİYON GRUBU

MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat
San. Tic. A.Ş.

Hidrolik Vinç Üretim Tesisi
Savunma Sanayi Ekipmanları Üretim Tesisi

Grup	2018	2017	2016	2015
Ciro	48.594.136	47.381.479	41.437.114	46.756.153
İhracat	2.311.575 \$	2.675.591 \$	825.435 \$	607.911 \$
Yatırım	3.142.999	1.057.713	853.107	1.819.009
İstihdam	133	145	141	174





PETROL ÜRÜNLERİ GRUBU

Kongaz Petrol Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.

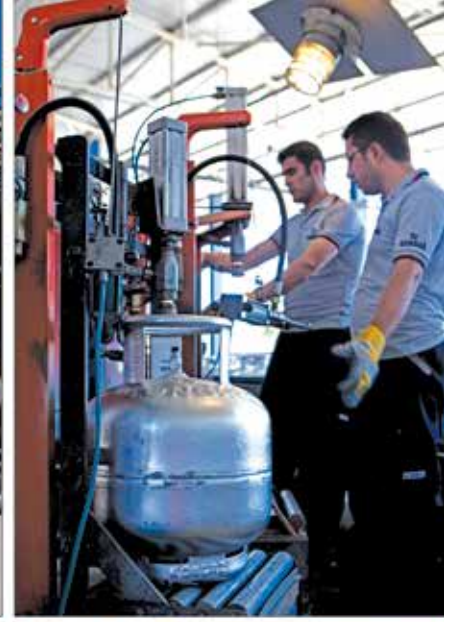
Konya Tüp Dolum Tesisi
Bucak Tüp Dolum Tesisi

Golda Gıda San. Tic. A.Ş.

Konya Petrol İstasyonu
Karaman Petrol İstasyonu
Kazımkarabekir Petrol İstasyonu

Grup	2018	2017	2016	2015
Ciro	115.376.491	98.340.108	86.570.524	79.758.398
İhracat	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Yatırım	62.282	1.173.902	1.416.719	1.167.002
İstihdam	130	136	138	141





TURİZM OTELCİLİK GRUBU

Bera Turizm Tic. A.Ş.	Konya 4 * Otel Alanya 5 * Otel
Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ankara 5 * Otel
Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hiz. San. Tic. A.Ş.	Seferihisar Termal Projesi

Grup	2018	2017	2016	2015
Ciro	52.783.328	40.823.043	39.415.741	42.347.741
İhracat	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Yatırım	3.475.170 \$	1.853.236	4.042.112	1.833.000
İstihdam	384	337	346	327







TEKSTİL GRUBU

Koveca Konya ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş. Çorlu İplik Kumaş Boya Apre Tesisi

Grup	2018	2017	2016	2015
Ciro	39.246.128	26.855.024	27.242.609	27.149.737
İhracat	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Yatırım	686.283	194.228	413.938	1.459.780
İstihdam	197	196	198	185





MERMER MADEN GRUBU

Adaçal Endüstriyel Mineraller San ve Tic A.Ş.	Konya Mermer Şubesi Bozkır Mermer Ocağı
Adaçal Endüstriyel Mineraller San ve Tic A.Ş.	Aksaray Kalsit Tesisi Aydın Kalsit Tesisi
Hisar Madencilik ve Yapı Elemanları San. Tic. A.Ş.	

Grup	2018	2017	2016	2015
Ciro	26.048.946	23.311.381	19.107.356	13.704.308
İhracat	1.173.397 \$	1.151.209 \$	935.658 \$	800.436 \$
Yatırım	2.716.206	735.649	569.124	7.595.639
İstihdam	97	89	72	77







MPG MAKİNA PRODÜKSİYON A.Ş.

2018 yılında Grup şirketlerimizden MPG A.Ş ile STM Savunma Teknolojileri Mühendislik ve Ticaret A.Ş. arasında 24 ay teslim süreli 57.133.245 \$ tutarında sözleşme imzalanmıştır”

KOMEL ENERJİ SAN. TİC. A.Ş.

2018 yılında T.C. BAŞBAKANLIK TOPLU KONUT İDARESİ BAŞKANLIĞI (TOKİ) arasında yapılan nam ve hesap işlerine ait tip sözleşme ile (ihale ile alınmış inşaat işi projesinin Anahtar teslimi götürü bedeli ile) Konya İli, Selçuklu İlçesi, 1 er Adet 24 Derslikli Kız Meslek Lisesi ve Ana Okulu inşaatları ile altyapı ve çevre düzenlemesi İnşaat Projesinin, Mekanik ve Elektrik Tesisat İşleri için, 110.000,00 TL+KDV bedelli Sözleşme imzalamıştır.

KOMPEN PVC YAPI VE İNŞAAT MALZEMELERİ SAN. TİC. A.Ş.

2018 yılında Merkez Yapı A.Ş. - Biser İnş. Ltd.Şti. iş ortaklığı Taahhüdü altında bulunan, T.C. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı (TOKİ), Konya İli Ereğli İlçesi Orhaniye Mahallesi 176 ada 124-125 parseller 179 ada 1-2 parseller 180 ada 1 parsel 334 konut 6 kapıcı dairesi 1 adet cami (t15) 1 adet ticaret (t4a) uygulama projesinde Pvc Doğrama İşleri için 1.000.000 TL+KDV bedelli Anahtar teslim sözleşme imzalamıştır.

KAĞIT KARTON MATBAA GRUBU 2018 YILI FAALİYET BİLGİLERİ

KOMBASSAN A.Ş. (Konya)	Ton	
Bobin Kağıt Üretimi	66.343	
Ebat Kağıt Üretimi	4.767	
Fotokopi Kağıdı Üretimi	3.557	(1.433.190 paket)
Defter Üretimi	1.095	
Matbaa İşleri	8.127	
KOMBASSAN A.Ş. (Güneşli)	m2	
Kutu Baskı	19.951.967	
MURATLI A.Ş.	KG	
Karton Üretimi	93.433.512	

RULMAN GRUBU 2018 YILI FAALİYET BİLGİLERİ

RULMENTİ BARLAD	Adet	Ton
Çeşitli Ebat Rulman Üretimi	1.542.436	5.473
ANADOLU RULMAN A:Ş.	Adet	
Bilyalı Rulman Üretimi	2.889.669	
Makaralı Rulman Üretimi	336.849	

GIDA VE HAYVANCILIK GRUBU 2018 YILI FAALİYET BİLGİLERİ

GOLDA A.Ş.	KG	KAR-SU A.Ş.	LT
Makarna Üretimi	45.993.239	0,33 lt Su Üretimi	819.435
Bakliyat Üretimi	2.386.316	0,5 Lt Su Üretimi	38.607.534
Un Üretimi	13.777.482	1,5 Lt Su Üretimi	30.145.086
İrmik Üretimi	1.321.076	5 Lt Su Üretimi	87.850.000
Yan Ürün Üretimi	22.344.603	10 Lt Su Üretimi	4.681.800
Bisküvi Üretimi	3.792.610	19 Lt Su Üretimi	18.380.486
		Bardak Su Üretimi	1.982.201
GOLDA A.Ş. (Hayvancılık Şube)	LT	KAR-SU A.Ş. (Hayvancılık Şube)	LT
Süt Üretimi	4.084.314	Süt Üretimi	31.438

İNŞAAT VE YAPI MALZEMELERİ GRUBU 2018 YILI FAALİYET BİLGİLERİ

KOMPEN A.Ş.		
PVC Profil Üretim	22.716,00	TON
PVC Doğrama Üretim	427.930,00	MTÜL
Isıcam Üretimi	88.330,00	m2
KOMYAPI A.Ş.		
Hazırbeton Üretimi	140.866,50	m3
DİVAPAN A.Ş.	m3	
MDF Üretimi	190.083	1.772.327 Adet
MDFLAM Üretimi		1.714.036 Adet
ADAÇAL A.Ş.	Ton	
Agrega Üretimi	341.302	
Sönmüş Kireç Üretimi	65.765	
Sönmemiş Kireç Üretimi	48.215	
PCC Üretimi	7.762	

MAKİNA İMALAT GRUBU 2018 YILI FAALİYET BİLGİLERİ

MPG A.Ş.	Adet
10 TM K3 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	1
20 TM KÇ5 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	2
60 TM KÇ6 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	6
115 TM 2 KÇ6+4 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	16
130 TM 2 KÇ7+5 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	15
185 TM 2 KÇ 7+5 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	5
215 TM 2 KÇ7+5 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	2
225 TM 2 KÇ7+6 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	1
285 TM 2 KÇ7+5 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	3
315 TM 2 KÇ7+6 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	3
430 TM 2 KÇ9+6 Hidrolik Mobil Vinç Üretimi	3
230 DASD Ağaç Sökme Dikme Makinesi Üretimi	2

PETROL ÜRÜNLERİ GRUBU 2018 YILI FAALİYET BİLGİLERİ

KONGAZ A.Ş.	Kg		
Otogaz Satış	5.926.210		
Dökme Gaz Satışı	132.622		
2-12-24-45 KG lık tüp satışı	7.371.607		
PETROL İSTASYONLARI	Konya Petrol	Karaman Petrol	K.Karabekir Petrol
Motorin	2.243.222 LT	2.219.776,21 LT	1.869.968 LT
Motorin (Excellium)	1.273.127 LT	705.811,74 LT	242.273 LT
Kurşunsuz Benzin 95 Oktan	384.292 LT	250.559,96 LT	43.451 LT
LPG-Otogaz	1.478.213 LT	1.278.617,77 LT	179.095 LT
Kalyak	8.700 LT		
Madeni Yağ	239 LT	1.330 AD	

TURİZM OTELCİLİK GRUBU 2018 YILI FAALİYET BİLGİLERİ

Bera Tur.A.Ş.	Oda	Yatak
Konya Otel	27.830	36.340
Ankara Otel	60.889	99.001
Alanya Otel	62.163	151.058

TEKSTİL 2018 YILI FAALİYET BİLGİLERİ

KOVEKA A.Ş.	Kg
Tekstil Boyama	4.895.194

MERMER MADENCİLİK GRUBU 2018 YILI FAALİYET BİLGİLERİ

ADAÇAL A.Ş.	Konya	Aksaray	Aydın
Mermer Blok Üretim	7.900 m3		
Mermer Blok Kesim	321 m3		
Mermer Ebatlı Ürün Üretim	17.471 m2		
		Aksaray	Aydın
Kalsit Üretim (Ton)		34.770	33.306

2017 İSO TÜRKİYE'DE İKİNCİ 500 KURULUŞ SIRALAMASINDA GRUP FİRMALARIMIZ

71.

Kombassan Kağıt
Matbaa Gıda ve
Tekstil San.
Tic. A.Ş.

237.

Muratlı Karton
Kağıt San. ve
Tic. A.Ş.

383.

Divapan Entegre
Ağaç Panel San.
Tic.A.Ş.

396.

Kompen PVC Yapı
ve Malzemeleri
San. Tic.
A.Ş.

456.

GOLDA Gıda
San. ve Tic. A.Ş.

(ÖZET RAKAMLAR TEMEL GÖSTERGELER)

Konsolide Finansal Veriler

	2018	2017	2016	2015
DÖNEN VARLIKLAR	1.444.858.604	1.315.179.562	1.129.300.391	931.813.689
DURAN VARLIKLAR	1.909.622.819	1.516.677.017	1.318.402.716	1.269.230.454
TOPLAM VARLIKLAR	3.354.481.423	2.831.856.579	2.447.703.107	2.201.044.143
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.115.067.881	1.012.231.260	865.356.936	616.015.363
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	424.026.213	410.930.563	345.804.262	357.358.981
ÖZKAYNAKLAR	1.815.387.329	1.408.694.756	1.236.541.909	1.227.669.799
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.591.954.636	1.264.728.993	1.116.765.772	1.113.182.567
Azınlık Payları	223.432.693	143.965.763	119.776.137	114.487.232
TOPLAM KAYNAKLAR	3.354.481.423	2.831.856.579	2.447.703.107	2.201.044.143
HASILAAAT	2.185.403.921	1.649.242.187	1.312.722.377	1.148.544.414
BRÜT KAR	458.824.442	307.210.860	208.776.632	224.778.300
FAALİYET KARI	218.964.269	134.569.941	58.432.657	92.806.861
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI	102.445.664	53.776.721	13.516.697	36.196.089
DÖNEM KARI	68.971.569	35.919.747	(-2.445.052)	22.668.405
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	50.040.964	21.424.744	10.020.907	16.657.293
Ana Ortaklık Payları	18.930.605	14.495.003	(12.465.959)	6.011.112

Konsolide Rasyolar

Likidite Oranları	2018	2017	2016	2015
1-Cari Oran	1,30	1,30	1,31	1,51
2-Likidite Oranı	0,78	0,79	0,76	0,88
3-Nakit Oran	0,09	0,06	0,04	0,07
Finansal Yapı Oranları				
1-Toplam Borç / Özsermaye	0,85	1,01	0,98	0,79
2-KVB / Aktif Top	0,33	0,36	0,35	0,28
3-UVB / Aktif Top	0,13	0,15	0,14	0,16
Karlılık Oranları				
1-Net Dönem Karı / Aktif Toplamı	0,0056	0,0051	-0,0051	0,0027
2- Net Dönem Karı / Özsermaye	0,0104	0,0115	-0,0112	0,0054
Kar Marjları				
Brüt Kar marjı	20,99%	18,63%	15,90%	19,57%
FAVÖK Marjı	10,02%	11,70%	8,07%	11,84%
Faaliyet Karı Marjı	10,02%	8,16%	4,45%	8,08%
Net Kar Marjı	0,87%	0,88%	-0,95%	0,52%
Büyüme Oranları				
1-Net Satışlar	32,51%	25,64%	14,29%	-3,33%
2-Net kar	30,60%	216,28%	-307,38%	136,25%
3-Aktif Toplamı	18,46%	15,69%	11,21%	5,61%
4-Özsermaye Tutarı	25,87%	13,25%	0,32%	0,42%
Pay Başına Bilgiler				
Pay Başına Net satışlar	6,40	4,83	7,69	6,72
Pay Başına Net Kar	0,05542	0,042	-0,073	0,035
Bir Payın Defter Değeri	4,66	3,70	6,54	6,52
Pay sayısı	341.600.000	341.600.000	170.800.000	170.800.000

CİRO

2.185

MİLYAR TL

YATIRIM

114,3

MİLYON TL

İHRACAT

89.9

MİLYON \$

İSTİHDAM

4.458

KİŞİ

Konsolide Faaliyet Sonuçları

Grubun 2018 Konsolide Satış Gelirleri 2017 dönemi Konsolide Satış Gelirleri ile karşılaştırıldığında % 32,51 oranında bir artış olduğu görülmektedir.

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016	2018-2017 % Değişim	2017-2016 % Değişim
Yurt İçi Satışlar	1.765.626.286	1.393.410.920	1.147.530.178	26,71%	21,43%
Yurt Dışı Satışlar	457.332.161	289.815.368	193.550.120	57,80%	49,74%
Diğer Gelirler	20.244.012	10.897.623	9.799.697	85,77%	11,20%
İade ve İndirimler	(57.798.538)	(44.881.724)	(38.157.618)	28,78%	17,62%
Toplam	2.185.403.921	1.649.242.187	1.312.722.377	32,51%	25,64%

Döneme İlişkin Satış Gelirlerinin Sektörlere Göre Dağılımı

01.01.-31.12.2018						
Sektör	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Diğer Gelirler	İade ve İndirimler	Toplam	Oran (%)
Rulman	32.083.072	279.575.564	1.050.849	(2.443.767)	310.265.718	14,20
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	601.363.490	85.647.595	5.640.747	(33.475.714)	659.176.118	30,16
Tekstil	40.595.694	--	3.719.670	(5.069.236)	39.246.128	1,80
Kağıt-Karton-Ambalaj	694.616.144	23.309.875	5.429.117	(10.099.241)	713.255.895	32,64
Akaryakıt	116.417.964	--	538.613	(1.580.086)	115.376.491	5,28
Gıda	169.210.600	51.250.617	3.461.391	(3.265.447)	220.657.161	10,10
Mermer ve Maden	19.997.366	5.795.138	371.343	(114.901)	26.048.946	1,19
Turizm - Otelcilik	52.834.180	--	32.282	(83.134)	52.783.328	2,42
Makine	38.507.776	11.753.372	--	(1.667.012)	48.594.136	2,21
Toplam	1.765.626.286	457.332.161	20.244.012	(57.798.538)	2.185.403.921	100

Döneme İlişkin Grup Yatırım Faaliyetleri :

01.01.2018- 31.12.2018 dönemine ait Grup firmalarının tevsi/yenileme yatırımlarına ilişkin veriler aşağıdadır.

Yatırımın Cinsi	Yatırımın Yeri	31.12.2018
Kireç ünitesi fırın yatırımı	Afyon	12.277.287
Kırma eleme tesisi	Afyon	2.031.977
PCC Ünitesi	Afyon	1.856.588
Depolama Alanı Yatırımı	Sakarya	1.079.466
Değirmen kurulumu	Afyon	902.018
Makine yatırımı	Muratlı	832.116
Fabrika binası yenileme yatırımı	Aksaray	818.730
ERP program yatırımı	Düzce	730.777
Fabrika iyileştirme yatırımı	Düzce	533.286
Fabrika yatırımı	Niğde	298.878
Yangın Söndürme Sistemi	Çorlu	283.263
Diğer yatırımlar		6.534.503
Toplam		28.178.889

İnşaat Projeleri

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt San. Tic. A.Ş.'nin kendi adına ve/veya Grup bünyesindeki ortaklıklara yapmakta olduğu inşaat faaliyetleridir.

Proje	31.12.2018	Tamamlanma	
		Adet	Oranı (%)
Ankara Keçiören Vadikent	22.858.696	77	100
Ankara Keçiören Tepekent	27.266.671	252	29
Sille Göztepe Projesi	17.829.175	21	100
Premium Alanya Konutları	8.356.224	21	100
Karaman Konutları	7.281.833	0	16
Adalet Plaza Dükkan ve Ofisleri	185.248	2	100
Sancak Life Projesi	1.137.534	3	100
Toplam	84.915.381	376	

İnşaat Projelerine ait ayrıntılı bilgiler 31.12.2018 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 10 , Not 14 ve Not 32 bölümünde yer almaktadır.

Canlı Varlıklar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Golda Gıda San.Tic.A.Ş. ve Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş. bünyesinde 2010 yılı içerisinde hayvancılık yatırımlarına başlanmış ve 2011 yılı Aralık ayı içerisinde toplam 748 adet büyükbaş hayvan alımı yapmıştır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 603 adet büyükbaş hayvan bulunmaktadır. Üretilen süt, soğutulmuş süt olarak Karaman Süt Üreticileri Birliği vasıtasıyla satılmaktadır. Kaşar peynir üretim tesisi yapımı tamamlanmış olup takip eden dönemlerde üretilen sütün bir kısmının da peynirhanede peynir üretiminde kullanılması planlanmaktadır.

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Büyükbaş Canlı Varlıklar	6.633.000	5.880.500	7.539.500	7.216.500
Yapılmakta Olan Canlı Varlık Yatırımları	5.435.350	4.098.400	4.770.700	4.507.100
Toplam	12.068.350	9.978.900	12.310.200	11.723.600

	Adet			
	2018	2017	2016	2015
Büyükbaş Canlı Varlıklar	429	619	887	849
Yapılmakta Olan Canlı Varlık Yatırımları	174	676	820	859
Toplam	603	1.295	1.707	1.708

Canlı Varlıklara ait ayrıntılı bilgiler 31.12.2018 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 11 bölümünde yer almaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	31.12.2017	Giriş \ Çıkış	Transfer	Yeniden Değerleme Değer Artışları	Aortisman Netleştirilmesi	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	231.522.733	28.809.027	257.000	68.356.857	--	328.945.617
Binalar	89.874.228	(58.492.024)	1.133.900	11.068.480	(3.275.083)	40.309.501
Toplam Maliyet Değeri	321.396.961	(29.682.997)	1.390.900	79.425.337	(3.275.083)	369.255.118
Binalar	6.413.155	(2.688.039)			(3.275.083)	450.033
Toplam Birikmiş Amortisman (-)	6.413.155	(2.688.039)			(3.275.083)	450.033
Net Defter Değeri	314.983.806					368.805.085

Döneme İlişkin Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Grubun firmalarının üretim alanında maliyet düşürme, teknoloji geliştirme ve yeni ürün yaratma amacıyla gerçekleştirdikleri 31.12.2018 dönemi itibarıyla yapmış olduğu araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdadır.

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	2018-2017 % Değişim	2017-2016 % Değişim	2016-2015 % Değişim
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	8.545.151	6.519.328	3.983.166	2.842.989	31,07%	63,67%	40 ,10%

Araştırma ve Geliştirme Giderlerinin fonksiyonel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir:

Araştırma ve Geliştirme Giderleri	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Personel Giderleri	6.938.071	5.304.270	3.199.261	2.253.609
Teknik Müşavirlik Giderleri	489.160	398.967	-	--
Amortisman Gideri	532.683	78.226	135.978	104.512
Vergi, Resim ve Harçlar	231.749	--	123.245	159.028
Seyahat Giderleri	27.406	21.578	37.515	10.175
Kıdem Tazminatı Karşılığı	10.664	76.437	74.640	123.019
Diğer	315.418	639.850	412.527	192.646
Toplam	8.545.151	6.519.328	3.983.166	2.842.989

31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup İstihdamının Sektörlere Göre dağılımı

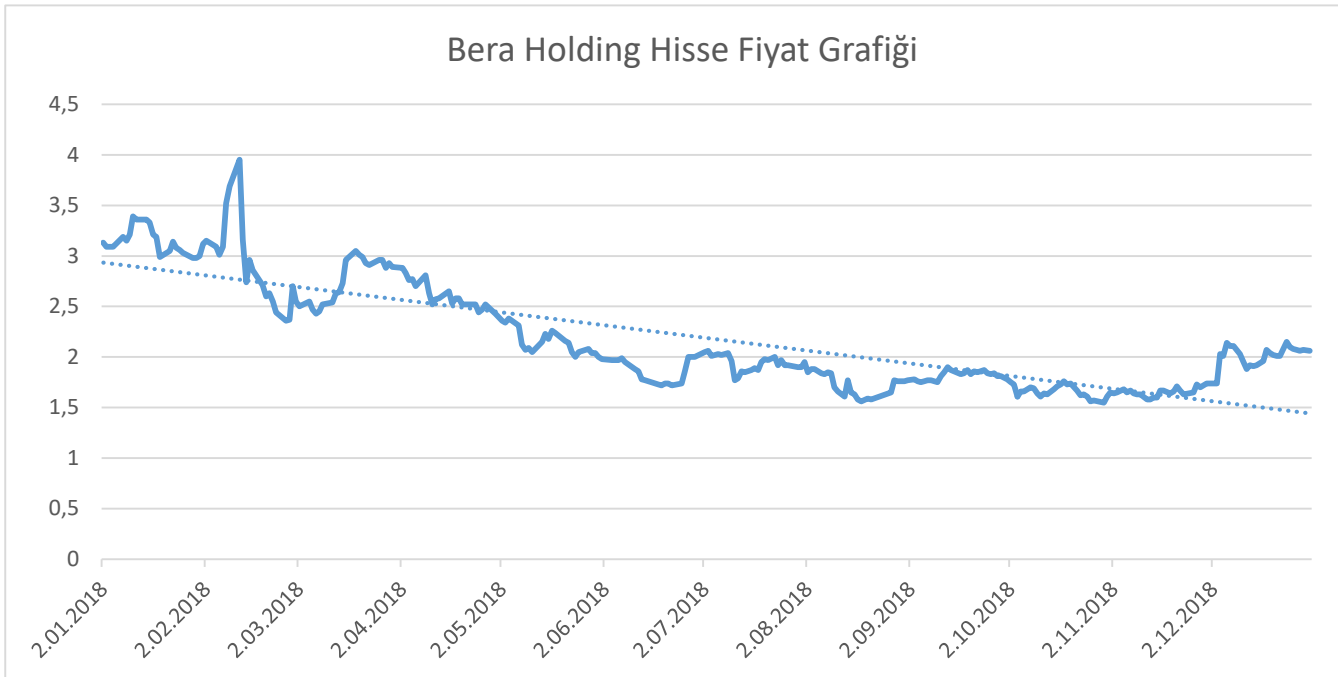
İstihdam Yaratan Sektör Adı	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Rulman	1.611	1.410	1.437	1.752
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	702	745	751	800
Tekstil	197	196	198	185
Kağıt-Karton-Ambalaj	693	670	665	650
Petrol ve Ürünleri	130	136	138	141
Gıda ve Hayvancılık	481	509	497	497
Mermer ve Maden	97	89	73	77
Makine	133	189	174	174
Turizm - Otelcilik	384	337	346	327
Holding	30	34	34	29
Toplam	4.458	4.315	4.313	4.632

HİSSE PERFORMANSI

Bera Holding A.Ş. Payları 23.11.2012 tarihinde BIST Yıldız Pazarda referans fiyat üzerinden serbest marjla işlem görmeye başlamıştır.

BIST Kodu	: BERA
Kaydileşme Oranı (31.12.2018)	: % 53,61
Dönem İçinde En Yüksek Fiyat	: 3,95-TL
Dönem İçinde En Düşük Fiyat	: 1,55-TL
Yıl sonu Fiyatı	: 2,06-TL
Yıl Sonu Piyasa Değeri	: 703.696.000-TL
Fiyat Kazanç Oranı	: 37,17

BERA HOLDİNG 01.01.2018 - 31.12.2018 Hisse Senedi Fiyat Grafiği



Raporun Dönemi : 01/01/2018 - 31/12/2018

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Bera Holding A.Ş.'nin Kayıtlı Sermaye Tavanı 1.024.800.000-TL, çıkarılmış sermayesi : 341.600.000-TL olup Çıkarılmış sermayenin tamamı ödenmiştir.

Holding'in imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır, her payın bir oy hakkı bulunmaktadır

Bera Holding A.Ş. payları 23.11.2012 tarihinden itibaren BIST Yıldız pazarda işlem görmektedir.

Nama / Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermaye Oranı (%)	İmtiyaz Durumu
Hamiline	341.600.000	100	İmtiyaz yok

Yönetim Kurulu ve Komiteler

01.01.2018 -31.12.2018 Döneminde Yönetim Kurulunda Görev Alanların Adı, Soyadı, Yetki Sınırları ve Görev Süreleri :

ADI SOYADI	GÖREVİ	YETKİ SINIRLARI	GÖREV SÜRELERİ	AÇIKLAMA
Ali Rıza ALABOYUN	Yön. Krl. Bşk.	Müşterek	17/10/2016-24/05/2021	İcrada Görevli
Haşim ŞAHİN	Yön. Krl. Bşk. Yrd		30/05/2015-24/05/2021	İcrada Görevli Değil
Erol KAYA	Yön. Krl. Bşk. Yrd	Müşterek	30/05/2015-24/05/2021	İcrada Görevli
Mustafa Ulvi BEZİRCİ	Yön. Krl. Üyesi	Müşterek	24/05/2018-24/05/2021	İcrada Görevli
Sadık AY	Yön. Krl. Üyesi		24/05/2017-24/05/2021	İcrada Görevli Değil
Yaşar GÜNAY	Yön. Krl. Üyesi		03/01/2017-24/05/2018	İcrada Görevli Değil
Tahir AYAR	Bağımsız Üye		24/05/2018-24/05/2021	İcrada Görevli Değil
Süleyman YILMAZ	Bağımsız Üye		24/05/2018-24/05/2021	İcrada Görevli Değil
Hamdi CANEVİ	Bağımsız Üye		30/05/2015-24/05/2018	İcrada Görevli Değil
Mustafa Ulvi BEZİRCİ	Bağımsız Üye		30/05/2015-24/05/2018	İcrada Görevli Değil

Yönetim Kurulu Üyeliğine 24.05.2018 Tarihli Olağan Genel Kurul 2. Toplantısı ile 3 yıl süre ile görev yapmak üzere Divapan A.Ş. (Temsilen AliRıza ALABOYUN), Kombassan Kağıt A.Ş. (Temsilen Haşim ŞAHİN), Bera Turizm A.Ş. (Temsilen Erol KAYA), Taç Turizm A.Ş. (Temsilen Mustafa Ulvi BEZİRCİ), Komyapı A.Ş. (Temsilen Sadık AY)Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Tahir AYAR ve Süleyman YILMAZ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Tüzel kişi üyesi Taç Turizm A.Ş.'nin 04.09.2018 tarihinde devrolunarak birleşmesi ve tüzel kişiliğinin sona ermesi nedeniyle Yönetim Kurulunun 20.09.2018 tarihli kararı ile ilk Genel Kurul tasviplerine sunulmak üzere, Kompen PVC Yapı ve İnşaat Malzemeleri San.Tic A.Ş. (Temsilen Mustafa Ulvi BEZİRCİ) atanmıştır.

Holding Yönetim Kurulu Esas sözleşmede de belirtildiği üzere şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanmaktadır. 01.01.2018 - 31.12.2018 tarihleri arasında 36 adet Yönetim Kurulu toplantısında, kararlar toplantıya katılanların oybirliği ile alınmıştır.

Şirketin bir Holding şirketi olması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri Holdingin grup şirketlerinin Yönetim kurullarında da görev almaktadırlar.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Holding dışında başka yerlerde görev almalarına ilişkin bir sınırlama bulunmamaktadır.

Genel Kurul kararıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı verilmektedir.

24.05.2018 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilen Tahir AYAR Türk Havacılık ve Uzay A.Ş. (TAİ) de danışmanlık yapmaktadır.

24.05.2018 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilen Süleyman YILMAZ KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Müdür, Yatırım Komitesi Üyesi ve TÜBİTAK-TEYDEB Girişim Sermayesi Destekleme Grubu Danışman, GİSDEG Komite Üyesi görevlerini yürütmektedir.

Adı Soyadı / Görevi	Eğitimi / Mesleği	Yönetim ve Uzmanlık deneyimleri
Ali Rıza ALABOYUN Yönetim Kurulu Başkanı (Divapan Entegre Ağaç Panel San ve Tic. A.Ş. yi Temsilen)	Yüksek Maden Mühendisi Bürokrat	1983 ile 1989 yılları arasında Amerika Birleşik Devletlerinde Penn State Üniversitesinden Master 1989 ile 1994 yılları arasında Enerji Bakanlığı MTA ve Maden İşleri Genel Müdürlüğünde Mühendislik 1994 ile 1996 yıllarında AFS Boru Sanayi A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu üyesi 1996 - 1997 yıllarında Etibank Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyeliği ile birlikte aynı dönemde Hollanda Etimine SA pazarlama şirketinde Yönetim Kurulu Üyesi ve Finlandiya Etiproducts OY pazarlama şirketinde Yönetim Kurulu Başkanlığı 22. 23. Ve 24. Dönem Aksaray Milletvekili - TBMM KİT Komisyon Sözcülüğü TBMM AB Uyum Komisyonu Başkan vekilliği ve NATO Parlamentosu Türk Grubu Başkanlığı 63.Dönem TC Hükümetinde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı 64 ve 65. Dön. TC Hükümetlerinde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakan Yrd 2016-2018 Bera Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı
Haşim ŞAHİN Yönetim Kurulu Bşk. Yrd. (Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil A.Ş.'yi Temsilen)	Yüksek Teknik Öğretmen İşadamı	1992-2018 yılları arasında Bera Holding A.Ş. ve Grup Firmalarında Yönetim Kurulu Başkan - Başkan Yrd. ve Yönetim Kurulu Üyeliği
Erol KAYA Yönetim Kurulu Bşk. Yrd. (Bera Turizm İnş. Sey.Tic.A.Ş.yi Temsilen)	İşletme Yeminli Mali Müşavir	1985- 1997 Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişliği, Maliye Bakanlığı MASAK Uzmanlığı, 1997-2001 Kombassan Grup Teftiş Kurul Bşk.Yrd.ve Bşk. 2001-2005 Taçhan Tur. A.Ş. Genel Müdürlüğü 2005-2010 Kombassan Grup Teftiş Kurul Bşk 2010-2018 Bera Holding A.Ş. Yönetim Krl. Üyesi-Başkan Yrd.
Mustafa Ulvi BEZİRCİ Yönetim Kurulu Üyesi (Kompen PVC Yapı ve İnşaat malzemeleri.San.Tic. A.Ş.'yi Temsilen)	Makina Mühendisi İşadamı	1991-1996 Satış Müdürü / Genel Müdür Yrd. 1996-2002 Kombassan Holding A.Ş. Bilgi İşlem Direktörü 2002- Kendisine Ait şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı 2013-2018 Bera Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Krl. Üyesi
Sadık AY Yönetim Kurulu Üyesi (Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnş. Tah San.Tic.A.Ş.'yi Temsilen)	Turizm Otelcilik	1997 - 2003 yılları arasında Turizm ve Otelcilik alanında çeşitli branşlarda görev yapmış 2004-2010 yılları arası Bera Turizm İnşaat Seyahat Ticaret A.Ş. 2010-2017 yılları arası Bera Turizm İnşaat Seyahat Ticaret A.Ş. Mevlana şube Otel İşletme Müdürlüğü 2017-2018 Bera Holding A.Ş. Yönetim Krl. Üyesi
Tahir AYAR Bağımsız Yönetim Krl.Üyesi	Makina Mühendisi Öğretim Üyesi	1976-1977 Hava Kuvvetlerinde Radar Kurulumu Kontrol Mühendisi 1982-1988 Rensselaer Polytechnic Institute, NewYork Enstitüsünde; Araştırma Mühendisi 1989-1990 Advanced Innovative Technologies, Inc, (AIT), NewYork Şirketinde; Genel Müdür 1990-1999 yılları arası Uluslararası İslam Üniversitesi (HUM) Malezya Öğretim Üyeliği 1999-2016 Kral Fahd Petrol ve Meralleri Üniversitesi (KFUPM) Sanayi Tesisleri için Verilen Eğitimler 2016-2017 Amerikan Şark Üniversitesi (AUS) BAE Öğretim Üyeliği
Süleyman YILMAZ Bağımsız Yönetim Krl.Üyesi	Finans Uzmanı Ekonomist	1991 - 2003 yılları arası Özel şirketlerde Finans uzmanlığı 2003 - 2004 Eurasiasat Sam (Turksat 2A) CFO 2004 - 2005 KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yatırım Danışmanı, Yatırım Komitesi Üyesi 2005 - 2018 KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Müdür, Yatırım Komitesi Üyesi - Devam Ediyor 2006 - 2010 Kredi Garanti Fonu İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Onay Komitesi Üyesi - Devam Ediyor 2012 - 2018 TÜBİTAK-TEYDEB Girişim Sermayesi Destekleme Grubu Danışman, GİSDEG Komite Üyesi - Devam Ediyor

Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

1-Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları : 8.756.503-TL (Brüt)

2-Teminatların Toplam Tutarları : 0

Dönem İçinde Holdingin Denetimi :

01.01.2018 - 31.12.2018 Dönemine Ait faaliyet sonuçlarını gösteren Konsolide Finansal Tablolar ve Konsolide Faaliyet Raporu Bağımsız Denetimi Engin Bağımsız Denetim Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiş olup Faaliyet Raporu Denetim görüşü Faaliyet raporunun önünde Konsolide Finansal Tablolar ilişkin Denetim Raporu ise Faaliyet Raporunun sonunda sunulmaktadır.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2018 - 31.12.2018 Döneminde ; Esas sözleşmenin Sermaye ve Paylar başlıklı 8. maddesi tadil edilerek ve Çıkarılmış sermaye 341.600.000-TL'ye, Kayıtlı Sermaye Tavanı 1.024.800.000-TL'ye yükseltilmiştir. Kayıtlı Sermaye Tavan süresi 2022 yılına kadar uzatılmıştır

Dönem İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları

01.01.2018 - 31.12.2018 Döneminde Çıkarılmış Sermaye Piyasası Aracı yoktur

Dönem İçerisinde Yapılan Yardım ve Bağışlar

01.01.2018 - 31.12.2018 Döneminde Grup Konsolide yardım ve bağış tutarı 234.855,96-TL'dir.

Dönem Sonrasına Ait Önemli Olaylar

Yoktur.

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER;

Yönetim Kurulu 27/06/2013 tarih ve 29 sayılı kararı ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası düzenlemelerinden kaynaklanan görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak amacıyla ve Şirket'in gereksinimlerini de dikkate alarak bünyesinde aşağıdaki Komiteleri oluşturmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

ADI SOYADI	GÖREVİ
Süleyman YILMAZ	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Sadık AY	Üye (Yönetim Kurulu Üyesi)
Korgün KUBAR	Üye (Yatırımcı ve Kurumsal ilişkiler Müdürü)

Kurumsal Yönetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ilkelerinin Holdingin içinde geliştirilmesi, uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak ve uygulanmasının sağlanması, Kurumsal Yönetim Uyum Raporunun gerçeğe uygunluğunu, doğruluğunu inceleyerek Faaliyet Raporu ile birlikte yayınlanmak üzere Yönetim Kuruluna sunulması Yatırımcı ve pay sahipleri ile ilişkiler faaliyetlerinin yürütülmesi, Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Tesbit Komitesinin görevlerinin yerine getirilmesi işlevlerini yürütmektedir. Komite 2018 yılında 2 adet toplantı yaparak görüşlerini Yönetim Kurulu bilgisine sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesinde 24.05.2018 Tarihine kadar Mustafa Ulvi BEZİRCİ görev yaparken 29.05.2018 tarihinden itibaren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Süleyman YILMAZ görev yapmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

ADI SOYADI	GÖREVİ
Tahir AYAR	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Haşim ŞAHİN	Üye (Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.)
Faruk GÜNEŞ	Üye (Finans Direktörü)

Riskin Erken Saptanması Komitesi İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetinin oluşturulması, Kurumsal Risk Yönetimi ve Risk Politikasının oluşturulması, Holding / Grup faaliyetlerinin ve Yönetimin risk kaynaklı finansal ve operasyonel işlemlerinin ve sonuçlarının değerlendirilmesi, izlenmesi ve raporlanarak Yönetim Kuruluna sunulması faaliyetlerini yerine getirmektedir. Komite 2016 yılında 6 adet toplantı yaparak görüşlerini Yönetim Kurulu bilgisine sunmuştur

Riskin Erken Saptanması Komitesinde 24.05.2018 Tarihine kadar Hamdi CANEVİ ve Yaşar GÜNAY görev yaparken 29.05.2018 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Tahir AYAR ve Yönetim Kurulu Bşk.Yrd. Haşim ŞAHİN görev yapmaktadır.

Komiteler Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası düzenlemeleri ile Esas Sözleşme'ye uygun olarak çalışmalarını yürütür.

Denetimden Sorumlu Komite

ADI SOYADI	GÖREVİ
Tahir AYAR	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Süleyman YILMAZ	Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Denetimden Sorumlu Komite Bağımsız Denetim Kuruluşunun tesbitinde ve kamuya açıklanacak mali tabloların gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak yaptığı toplantı kararlarını Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunmaktadır. Komite 2018 yılında 6 adet toplantı yaparak görüşlerini Yönetim Kurulu bilgisine sunmuştur.

Denetimden Sorumlu Komitede 24.05.2018 Tarihine kadar Hamdi CANEVİ ve M.Ulvi BEZİRCİ görev yaparken 29.05.2018 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri Tahir AYAR ve Süleyman YILMAZ görev yapmaktadır.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Bara Holding A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği eki Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında, "Bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu,

Bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü yada önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, önemli görev ve sorumluluk üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının %5 veya daha fazlasına doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunmadığını, önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini (Vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak (%5 ve üzeri), doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluk üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

e) Bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Mevzuata uygun olarak Üniversite öğretim üyeliği hariç Üye olarak seçildikten sonra Kamu kurum ve kuruluşlarında, tam zamanlı olarak çalışmayacağımı,

g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

j) Şirket Yönetim Kurulunda son on yıl içerisinde yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı, Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen tüzel kişiler adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

Tahir Ayar


BAĞIMSIZLIK BEYANI

Bara Holding A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği eki Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında, "Bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu,

Bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü yada önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, önemli görev ve sorumluluk üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının %5 veya daha fazlasına doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunmadığını, önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini (Vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak (%5 ve üzeri), doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluk üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

e) Bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Mevzuata uygun olarak Üniversite öğretim üyeliği hariç Üye olarak seçildikten sonra Kamu kurum ve kuruluşlarında, tam zamanlı olarak çalışmayacağımı,

g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

j) Şirket Yönetim Kurulunda son on yıl içerisinde yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı, Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen tüzel kişiler adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

24.05.2018

Süleyman Yılmaz

Dönem Faaliyetlerine İlişkin Veriler

31.12.2018 tarihi itibarıyla Bera Holding A.Ş. bünyesinde konsolide iştirak ve bağlı ortaklıkların ünvanları ve bu ortaklıklardaki Ana Ortaklığın etkin hisse oranları aşağıdadır.

Ünvan	Faaliyet Sektörü	Sermayesi	İştirak %
Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil San. Tic. A.Ş.	Kağıt-Karton-Ambalaj	130.000.000-TL	100,00
Golda Gıda San. Tic. A.Ş.	Gıda-Hayvancılık	151.811.828-TL	100,00
Bera Turizm İnşaat Seyahat Tic. A.Ş.	Turizm Otelcilik	77.500.000-TL	100,00
Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt San.Tic. A.Ş.	İnşaat ve Yapı Malzemeleri	84.000.000-TL	100,00
Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş.	Market ve Pazarlama	48.200.000-TL	100,00
Kompen PVC Yapı Ve İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	İnşaat ve Yapı Malzemeleri	46.000.000-TL	100,00
Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş.	İnşaat ve Yapı Malzemeleri	43.500.000-TL	100,00
Koveka Konya Ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş.	Tekstil	40.000.004-TL	100,00
MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	Teknoloji ve Makine	25.371.010-TL	100,00
Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş.	Gıda-Hayvancılık	33.450.000-TL	100,00
Kongaz Petrol Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.	Petrol Ürünleri	15.000.000-TL	100,00
Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Turizm Otelcilik	14.500.000-TL	100,00
Hisar Madencilik ve Yapı Elemanları San. Tic. A.Ş.	Mermer ve Maden	8.000.000-TL	100,00
Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş.	İnşaat ve Yapı Malzemeleri	29.800.000-TL	100,00
Komel Enerji San.Tic.A.Ş.	Teknoloji ve Makine	3.700.000-TL	100,00
Komal Tüketim Malları Üretim Pazarlama San. Tic. A.Ş.	Market ve Pazarlama	2.500.000-TL	100,00
Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kağıt-Karton-Ambalaj	28.000.000-TL	49,00
Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Rulman Üretimi	20.500.000-TL	97,73
SC Rulmenti S.A.Barlad	Rulman Üretimi	110.312.642-RON	90,70
New Mgm Zrt	Rulman Üretimi	2.235.100.000 HUF	85,37

Bera Holding A.Ş. bünyesindeki iştirak ve bağlı ortaklıkların konsolidasyonunda tam konsolidasyon yöntemi uygulanmaktadır

2018 de İSO tarafından açıklanan Türkiye'nin en büyük 1000 sanayi kuruluşu listesinde Grubumuzdan Kombassan A.Ş., Muratlı Karton A.Ş., Kompen A.Ş., Golda A.Ş., Divapan A.Ş. firmalarımız yer almaktadır.

İştiraklerden Temettü Gelirleri

Temettü Gelirleri Konsolide Finansal tablolarda konsolidasyon prensipleri gereği elimine edilmiştir.

Temettü Dağıtan İştirakler	2018	2017	2016	2015
KOMBASSAN A.Ş.	30.601.026,31-TL	15.443.085,97-TL	6.478.713,30-TL	8.595.499,99 TL
BERA A.Ş.	0,00-TL	185.096,77-TL	2.516.712,51-TL	4.556.280,76 TL
MURATLI A.Ş.	5.007.800,00-TL	5.001.185,00-TL	6.000.050,00-TL	3.969.024,50 TL
KOMPEN A.Ş.	2.034.073,24-TL	721.957,16-TL	610.054,46-TL	1.732.060,09 TL
KONGAZ A.Ş.	1.329.459,65-TL	1.128.777,14-TL	1.234.448,28-TL	0,00-TL
HİSAR A.Ş.	0,00-TL	0,00-TL	0,00-TL	126.732,01 TL
RULMENTİ Barlad S.A.	0,00-TL	0,00-TL	0,00-TL	0,00-TL
Toplam Temettü Geliri	38.972.359,20-TL	22.480.102,04-TL	16.839.978,55-TL	18.979.597,35 TL

Grup Şirketlerinin Holding Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgi (Karşılıklı İştirak)

31.12.2018 tarihi itibarıyla Holdingin Sermaye ve yönetim hakimiyetinde bulunduğu Grup Şirketlerinin (Holding Sermayesindeki) Pay toplamı % 9,141 olup bu payların Merkezi kayıt Kuruluşu nezdinde kaydileştirme işlemleri devam etmektedir. Grup Şirketlerinin sahip olduğu payları aşağıdadır.

Söz konusu paylar Konsolide Finansal tablolarda karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi olarak elimine edilmiştir.

Pay Sahibi Grup Şirket Adı	31.12.2018 Pay Tutarı	31.12.2018 Pay Oranı
KOMBASSAN A.Ş.	8.380.636	%2,453
BERA A.Ş.	3.357.592	%0,983
KOMYAPI A.Ş.	1.216.464	%0,356
GOLDA A.Ş.	5.895.256	%1,726
KONGAZ A.Ş.	1.064.144	%0,312
KOMPEN A.Ş.	3.062.056	% 0,896
KOMBASSAN GİYİM GIDA A.Ş.	6.751.096	%1,976
KOVEKA A.Ş.	1.499.168	%0,439
Toplam Grup İştirak	31.226.452	%9,141

Dönem İçerisinde İlişkili Taraflara Yapılan Faaliyet Açıklamaları

Kısa Vadeli Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Ticari Olmayan Alacaklar	373.318	267.657	250.126	206.326
Şüpheli Alacaklar	-	-	-	--
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	-	-	-	--
Toplam	373.318	267.657	250.126	206.326
Kısa Vadeli Borçlar				
Ticari Borçlar	-	-	-	-
Ticari Olmayan Borçlar	1.847.475	1.518.586	2.112.692	1.566.533
Toplam	1.847.475	1.518.586	2.112.692	1.566.533

Dönem içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı bilgiler 31.12.2018 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 6 bölümünde yer almaktadır.

Dönem içerisinde direk ve dolaylı bağlı iştiraklerle gerçekleştirilen işlemler hakkında açıklama

01 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 199 uncu maddesi uyarınca, Bera Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet dönemine ilişkin, şirketin hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Kombassan Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları ile 2018 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Personel ve İşçi Hareketleri, Sağlanan Hak ve Menfaatler:

Holding ve Grup şirketlerinde çalışanlar Sosyal Güvenlik bakımından 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu ile 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'na İş Hukuku bakımından 4857 sayılı İş Kanunu'na tabi olarak çalışmaktadırlar. Grup şirketlerimizden Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. dışında Holding ve Grup şirketlerinde Toplu sözleşme uygulaması ve Sendikalı işçi bulunmamaktadır. Özlük hakları şirketle çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmelerine göre yürütülmektedir.

Holding ve Grup Firmalarımızda personele, topluluk bünyesinde ve dışarıdan alınan teknik, Finansal, idari eğitim imkanları ile pozisyona bağlı olarak gsm hattı şirket aracı gibi yan haklar sağlanmaktadır

Konsolide Finansal Tablolarda Sermaye Piyasası mevzuatı ve Uluslararası Muhasebe Standartlarının öngördüğü Kıdem Tazminatı yükümlülüğü bugünkü değere göre yer almaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin ayrıntılı bilgiler 31.12.2018 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 27 bölümünde yer almaktadır

Faaliyet Performansını Etkileyen Etmenler:

Ortaklık Holding faaliyetleri yürüttüğünden herhangi bir üretim satış pazarlama faaliyeti bulunmamaktadır. Ortaklığın ana gelirleri sahip olduğu ortaklık ve iştiraklerden temettü geliri olduğu için, performansı etkileyen etmenler grup firmalarının faaliyette bulunduğu sektörlerdeki dışsal etmenler olup önemli nitelikteki faktörler aşağıda verilmiştir.

Mali Piyasalardaki istikrar ve güven ortamı, Faiz, döviz ve çapraz kurlardaki aşırı dalgalanma, Küresel ve Bölgesel ekonomideki daralma ve genişleme Finans sektöründe kredi riskini etkileyen etmenler. Faaliyet gösterilen sektörlerde maliyet ve ikame ürün etkisi

Kar Dağıtım Politikası

- Holdingimizin temel amacı paydaşlarına mümkün olan en yüksek kar payını dağıtmaktır.
- Bu amaç çerçevesinde, Esas Sözleşmemizin Karın Dağıtım ve Kar Payı Avansı Başlıklı 16. Maddesine istinaden Holdingin mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolarında yer alan dönem kârından öncelikle ;
 - Mevzuatın öngördüğü Vergi karşılıkları ayrılır,
 - Varsa geçmiş yıl zararları düşülür,
 - Genel Kanuni yedek akçeler ayrılır,(%5)
 - Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Türk Ticaret kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır,
 - Vergi ve yasal yükümlülükler, Geçmiş yıl zararları, Genel kanuni yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra Genel kurul kar payının yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir,
 - Net dönem karından (yukarıdaki) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen ve tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- Esas Sözleşmemizin Karın Dağıtım ve Kar Payı Avansı Başlıklı 16. Maddesine istinaden Kar Dağıtım teklifi Yönetim Kurulu tarafından yapılır. Yönetim Kurulu'nun SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen detayları içeren yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer alır, Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulur.
 - Yönetim Kurulu Kar Dağıtım teklifinde bulunurken; Holding'in finansal pozisyonunu, yapılacak olan yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçlarını, sektörel, ulusal ve uluslararası ekonomik koşulları dikkate alarak kar dağıtımında en rantabl orana ulaşmayı hedefler.
 - Kar Dağıtımında pay sahiplerinin menfaati ile Holding menfaatleri arasında tutarlı bir politika izlenir.
 - Dağıtıma esas kar tutarı, Çıkarılmış Sermayenin %5'inden az olması halinde, kar dağıtımı yapılmaz.
 - Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
 - Holding Esas sözleşmenin 16. Maddesine istinaden ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre pay sahiplerine Kar Payı Avansı dağıtılabilir.
 - Holding'de kar payı imtiyazı yoktur.
 - Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak kar payı; tamamen nakit veya tamamen bedelsiz pay şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay şeklinde de dağıtılabilir.
 - Kar payının pay sahiplerine dağıtımı; Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar Payı Tebliğinde belirtilen yasal süreler içerisinde gerçekleştirilir.
 - Kâr dağıtım tarihleri ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Holding'in internet sitesinde kamuya duyurulur
 - Yönetim Kurulu Karın dağıtılmaması yönünde karar vermesi durumunda bunun nedenini ve dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağını Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Yatırım Politikası

Holding ilke olarak Grup Şirketlerinin karlılıklarını maximize etmek ve sektörlerinde söz sahibi olabilmeleri için gerekli, modernizasyon ve genişleme yatırımlarının sürekli olarak yapılmasını amaçlar, mevcut faaliyet gösterilen sektörler dışında karlılığı yüksek alternatif yatırım alanlarını araştırarak uygun görülenler için yatırım girişimlerinde bulunur.

Finansman Politikası

Holding'in Grup Firmalarından Temettü Gelirleri, Grup Firmalarından İşletme Sermayesi Fazlası olanların kaynak fazlasını Grup Finansman Havuzuna aktarması, Finansman Havuzundan İşletme Sermayesi ihtiyacı olan Grup Firmalarına kaynaklandırılması Grup Firmalarının Gelir Gider dengesine göre Banka ve Finans Kurumlarından Nakdi ve Gayri Nakdi Kredi ve Leasing işlemleri yoluyla Finansman sağlanması

Risk Yönetim ve İç Denetim Politikası

Yönetim Kurulu risk yönetimi politika ve stratejilerinin oluşturulmasından sorumludur. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca; şirketin varlığını gelişmesini ve devamını tehlikeye sokacak risklerin erken teşhisi tesbit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetimi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Yönetim Kurulu Bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite Risk yönetimi sistemini değerlendirerek sürecine ilişkin politika ve stratejiler belirleyerek, periyodik raporlama çalışmaları ile Yönetim Kurulu bilgilendirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin Değerlendirmesinde

İç kontrol sisteminin sağlıklı olarak işlediği ve süreçlere ilişkin bu güne kadar kayda değer olumsuzluğa rastlanmadığı, muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğü, tutarlılığı, iç kontrollerin etkinliği yeterliliği ve uygunluğu yanısıra konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin çalışmalarına dair olumlu görüş bildirilmiştir.

Holding ve Grubumuzun etkilendiği riskler Finansal risklerdir. Finansal riskler aşağıda sınıflandırılmıştır.

Finansal Riskler:

Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirttiği gibi yönetmektedir.

a) Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır.

b) Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

c) Yabancı para riski

Yabancı para riski Grup'un ağırlıklı olarak (ABD) \$ ve EURO yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

d) Faiz oranı riski

Kredi kullanımdan kaynaklanan borçlanma nedeniyle faize duyarlı yükümlülükler için bir faiz riski taşınmaktadır. Grup'un dönem sonu itibarıyla faize duyarlı finansal varlık ve yükümlülükleri sabit faizli banka kredileri ile finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır.

Finansal Araçlardan kaynaklanan risklere ilişkin ayrıntılı bilgi 31.12.2018 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 48 bölümünde yer almaktadır.

Holding faaliyetlerinin mevcut kanun ve düzenlemelere uygun olarak etkin güvenilir ve eksiksiz bir şekilde yürütülmesi şirket varlığının korunması, finansal raporlama sisteminin bütünlüğü, tutarlılığı, güvenilirliği ve zamanında sağlamaya yönelik kontrol faaliyetlerinin tümünü kapsayacak şekilde İç Kontrol mekanizması oluşturulmuştur. İç kontrol sisteminin sürekli izleme ve değerlendirmeye tabi tutulmasını sağlayacak şekilde iç denetim faaliyeti yürütülmektedir.

Gerek Konsolidasyona esas teşkil eden münferit finansal tabloların hazırlanması gerekse konsolidasyon sürecinde karşı karşıya kalınabilecek risklerin önlenmesi amacıyla yönelik iç kontrol faaliyetleri prosedürlere uygun olarak ve zamanında gerçekleştirilmektedir. Bütün süreç Yönetim Kurulu ve iç denetim birimi tarafından sürekli olarak gözlem ve denetim altında tutulmaktadır. Konsolidasyon süreci ve konsolide finansal tablolar Bağımsız Denetim şirketi tarafından da denetime tabi tutulmaktadır.

Holding ve Grup şirketlerinin iç kontrol faaliyetleri, konularına göre hukuk, mali işler ve finansman birimlerince yapılmakta, 3 aylık periyodik faaliyet sonuçlarının değerlendirildiği toplantılar ve Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışan Teftiş Kurulu tarafından belirli dönemlerde gerçekleştirilen teftiş faaliyetleri ile politika ve stratejilere uyumun sağlanması konusunda gerekli kontrolleri yapmaktadır.

Yönetim Kurulumuzun 11.03.2019 tarihli toplantısında;

Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenlemeleri/Kararları, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi, Vergi Usul Kanunu (VUK) ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "Kâr Dağıtım Politikası" dikkate alınarak;

- TTK ve VUK hükümlerine göre düzenlenmiş Konsolide olmayan yasal kayıtlarımıza göre 01.01.2018-31.12.2018 hesap döneminde 27.432.353,25-TL tutarında "Dönem Karı" oluştuğu,

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun II 14-1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS) çerçevesinde ve SPK tarafından belirlenen formatlar ile uyumlu hazırlanmış, Bağımsız Denetimden geçmiş, 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara göre; Esas Faaliyet Karı , Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler , Sürdürülen Faaliyetler "Ertelenmiş Vergi Geliri" ve "Dönem Vergi Gideri" ile birlikte dikkate alındığında Ana Ortaklık Payının 18.930.605-TL olduğu, görülmektedir,

Ana ortaklığa ait 18.930.605-TL tutarındaki 2018 yılı Konsolide karının sonraki yıllarda oluşacak karlarla birlikte dağıtılmak üzere öz kaynakları güçlendirmek amacıyla Holding bünyesinde tutularak dağıtılmaması yönündeki Yönetim Kurulu teklifimiz Genel Kurul bilgisine sunulacaktır.

BERA HOLDİNG A.Ş. A.Ş. 2018 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)

1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		341.600.000,00	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		1.357.475,86	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		YOKTUR	
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	52.404.700,00	27.432.353,25
4.	Ödenecek Vergiler (-)	33.474.095,00	0,00
5.	Net Dönem Kârı (=)	18.930.605,00	27.432.353,25
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00	0,00
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	1.371.617,66	1.371.617,66
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	17.558.987,34	26.060.735,59
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	234.855,96	
10.	BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	17.793.843,30	
11.	Ortaklara Birinci Kar payı	0,00	
	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	- Toplam		
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0,00	
13.	Dağıtılan Diğer Kar Payı	0,00	
	-Yönetim Kurulu Üyelerine		
	-Çalışanlara		
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere		
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00	
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı	0,00	
16.	İkinci Tertip Genel Yedek Akçe	0,00	
17.	Statü Yedekleri	0,00	0,00
18.	Özel Yedekler	0,00	0,00
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	17.793.843,30	26.060.735,59
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0,00	0,00
	- Geçmiş Yıl Kârı		
	- Olağanüstü Yedekler		
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

BERA HOLDİNG A.Ş. A.Ş. 2018 KAR PAYI ORAN TABLOSU

	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI (TL)		TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI	
	NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORANI (%)
BRÜT	0,00	--	0,00	0,00	0,00
NET(*)	0,00	--	0,00	0,00	0,00

(*) Kar Payının tam mükellef gerçek kişi ortağa dağıtıldığı ve dağıtımda istisnaya tabi herhangi bir kazanç bulunmadığı varsayımı ile (stopaj oranı %15 alınarak) brüt pay başına kar payı tutarlarının net değerleri hesaplanmıştır.

BÖLÜM I KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Kurumsal Yönetim Komitesince değerlendirilen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporumuz iş bu beyan ekinde yer almaktadır.

Bera Holding A.Ş. ("Holding"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiş olup, bu ilkelere uymayı, gelişen koşullara bağlı uyum sağlanacak konularda iyileştirme ve düzenlemeleri, gerekli değişiklikleri tamamlayarak; sermaye piyasalarının gelişimi, halka açık şirketlerin etkinliği doğrultusunda Kurumsal yönetimi şirket kültürü olarak benimseyerek faaliyetlerini sürdürmektedir

SPK'nun II -17.1 "Kurumsal Yönetim Tebliği" ve eki Kurumsal Yönetim İlkeleri düzenlemeleri kapsamında Holding açısından uygulanması zorunlu ilkelerin gereği yerine getirilmiş olup, Holding paylarının borsada işlem görmeye başlaması ile Dönem içerisinde mevzuatın öngördüğü Esas sözleşme de gerekli değişiklikler yapılmış, Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği Yönetim Kurulu'na iki (2) adet Bağımsız Üye seçimi gerçekleştirilmiş olup Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Bilgilendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Ücret Politikası ve Etik Kurallar Holdingin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.

Uygulanması zorunlu "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine ve Üst Düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan maddi menfaatler toplamı şeklindedir.

Uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum için gerekli düzenlemeler, hukuki ve idari çalışmalar yapılmakta en kısa sürede uyum sağlayabilmek için azami ölçüde gayret edilmektedir. Uygulanması zorunlu ilkeler dışında kalan ve henüz tam uyum sağlanamayan ilkeler açısından mevcut durum itibarıyla menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu işbu Faaliyet Raporu ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.gov.tr adresinde ilan edilecektir.

**BERA HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

- NOT 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu
- NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar
- NOT 3 İşletme Birleşmeleri
- NOT 4 Diğer İşletmelerdeki Paylar
- NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama
- NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları
- NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar
- NOT 8 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar
- NOT 9 Diğer Alacak ve Borçlar
- NOT 10 Stoklar
- NOT 11 Canlı Varlıklar
- NOT 12 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler
- NOT 13 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- NOT 14 Maddi Duran Varlıklar
- NOT 15 Hizmetten Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar
- NOT 16 Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar
- NOT 17 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- NOT 18 Şerefiye
- NOT 19 Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi
- NOT 20 Kiralama İşlemleri
- NOT 21 İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları
- NOT 22 Varlıklarda Değer Düşüklüğü
- NOT 23 Devlet Teşvik ve Yardımları
- NOT 24 Borçlanma Maliyetleri
- NOT 25 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler
- NOT 26 Taahhütler
- NOT 27 Çalışanlara Sağlanan Faydalar
- NOT 28 Niteliklerine Göre Giderler
- NOT 29 Diğer Varlık ve Yükümlülükler
- NOT 30 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri
- NOT 31 Hasılat
- NOT 32 İnşaat Sözleşmeleri
- NOT 33 Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri
- NOT 34 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler
- NOT 35 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler
- NOT 36 Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler
- NOT 37 Finansman Giderleri / Gelirleri
- NOT 38 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi
- NOT 39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler
- NOT 40 Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)
- NOT 41 Pay Başına Kazanç
- NOT 42 Pay Bazlı Ödemeler
- NOT 43 Sigorta Sözleşmeleri
- NOT 44 Kur Değişiminin Etkileri
- NOT 45 Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama
- NOT 46 Türev Araçlar
- NOT 47 Finansal Araçlar
- NOT 48 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi
- NOT 49 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)
- NOT 50 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar
- NOT 51 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar
- NOT 52 TMS'ye İlk Geçiş
- NOT 53 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar
- NOT 54 Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar

BERA HOLDİNG A.Ş.
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2017
<u>VARLIKLAR</u>			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	96.370.805	63.055.567
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	562.726.041	604.005.019
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	373.318	267.657
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	91.960.693	44.268.847
Stoklar	10	575.808.104	514.817.322
Peşin Ödenmiş Giderler	12	70.365.583	39.772.844
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	336.188	306.788
Diğer Dönen Varlıklar	29	35.405.209	37.172.855
ARA TOPLAM		1.433.345.941	1.303.666.899
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	11.512.663	11.512.663
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.444.858.604	1.315.179.562
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	64.460.715	58.161.060
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	18.903.174	37.333.849
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	4.269.101	637.409
Canlı Varlıklar	11	12.068.350	9.978.900
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	368.805.085	314.983.806
Maddi Duran Varlıklar	14	1.352.983.581	1.017.311.959
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	18	5.185.704	5.185.704
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	12.848.752	10.969.735
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.246.546	5.941.453
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	61.315.509	51.759.908
Diğer Duran Varlıklar	29	4.536.302	4.413.234
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.909.622.819	1.516.677.017
TOPLAM VARLIKLAR		3.354.481.423	2.831.856.579

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 11.03.2019 tarihinde onaylanmıştır.

BERA HOLDİNG A.Ş.
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2017
<u>KAYNAKLAR</u>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47 546.141.594	467.857.386
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47 152.154.123	111.081.557
Ticari Borçlar		
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7 183.241.434	241.913.529
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27 19.913.234	17.498.433
Diğer Borçlar		
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6 1.847.475	1.518.586
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9 4.746.908	10.627.351
Ertelemiş Gelirler	12 220.186	184.104
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40 11.340.597	6.218.968
Kısa Vadeli Karşılıklar		
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25 4.954.032	4.826.686
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29 190.508.298	150.504.660
ARA TOPLAM	1.115.067.881	1.012.231.260
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükle	39 --	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.115.067.881	1.012.231.260
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47 170.345.255	162.337.898
Ticari Borçlar		
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7 994.620	3.725.288
Diğer Borçlar		
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9 1.511.557	1.520.534
Ertelemiş Gelirler	12 215.780	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27 40.088.142	37.971.221
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25 4.775.992	1.269.208
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	40 185.075.263	203.332.333
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29 21.019.604	774.081
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	424.026.213	410.930.563
Özkaynaklar		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	30 341.600.000	341.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30 410.924.305	410.924.305
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30 (109.658.677)	(109.570.013)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30 798.952.339	571.065.932
- Diğer Kazanç/Kayıplar	30 (13.746.729)	(9.200.721)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Yabancı Para Çevrim Farkları	30 (1.188.001)	(414.417)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30 146.140.794	45.828.904
Net Dönem Karı/Zararı	41 18.930.605	14.495.003
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	1.591.954.636	1.264.728.993
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	223.432.693	143.965.763
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	1.815.387.329	1.408.694.756
TOPLAM KAYNAKLAR	3.354.481.423	2.831.856.579

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 11.03.2019 tarihinde onaylanmıştır.

BERA HOLDİNG A.Ş.
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Denetim'den</i>	<i>Bağımsız Denetim'den</i>
		Geçmiş 01.01.-31.12.2018	Geçmiş 01.01.-31.12.2017
Hasılat	31	2.185.403.921	1.649.242.187
Satışların Maliyeti (-)	31	(1.726.579.479)	(1.342.031.327)
BRÜT KAR/ZARAR		458.824.442	307.210.860
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(170.722.134)	(108.185.743)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	33	(94.206.620)	(85.069.216)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	(8.545.151)	(6.519.328)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	63.973.298	55.836.899
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(30.359.566)	(28.703.531)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		218.964.269	134.569.941
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	103.134.963	39.467.020
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(829.880)	(2.958.761)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		321.269.352	171.078.200
Finansman Giderleri (-)	37	(454.117.856)	(162.999.560)
Finansman Gelirleri	37	235.294.168	45.698.081
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		102.445.664	53.776.721
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-) / Geliri		(33.474.095)	(17.856.974)
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	40	(42.515.450)	(23.036.014)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	40	9.041.355	5.179.040
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		68.971.569	35.919.747
DÖNEM KARI/(ZARARI)		68.971.569	35.919.747
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	50.040.964	21.424.744
Ana Ortaklık Payları	41	18.930.605	14.495.003
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,055	0,042
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41	0,055	0,042
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	38	229.130.312	135.480.243
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(5.828.215)	(2.746.811)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	38	(42.749.454)	(26.311.916)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		180.552.643	106.421.516
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		249.524.212	142.341.263
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		76.520.615	25.502.369
Ana Ortaklık Payları		173.003.597	116.838.894

BERA HOLDİNG A.Ş.
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı Para Çevirim Farkları	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2017		170.800.000	581.724.305	(109.771.502)	481.576.879	(7.244.005)		(1.859.539)	14.005.593	(12.465.959)	1.116.765.772	119.776.137	1.236.541.909
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	30	--	--	--	--	--	--	--	16.458.392	--	16.458.392	20.112.001	36.570.393
Sermaye Artışı	30	170.800.000	(170.800.000)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Transferler	30	--	--	--	--	--	--	--	(12.465.959)	12.465.959	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	--	90.090.674	(2.135.006)	--	--	14.388.223	14.495.003	116.838.894	4.077.625	120.916.519
- Dönem Karı / (Zararı)	41	--	--	--	--	--	--	--	--	14.495.003	14.495.003	--	14.495.003
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	--	90.090.674	(2.135.006)	--	--	14.388.223	--	102.343.891	4.077.625	106.421.516
- Aktüaryel Kazanç/(Kayıplardaki Değişim)	27	--	--	--	--	(2.135.006)	--	--	--	--	(2.135.006)	--	(2.135.006)
- Yeniden Değerleme Değer Artışları	30	--	--	--	90.090.674	--	--	--	14.388.223	--	104.478.897	4.077.625	108.556.522
Temettü Ödemesi	30	--	--	--	--	--	--	--	(5.205.314)	--	(5.205.314)	--	(5.205.314)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)		--	--	201.489	(601.621)	178.290	1.445.122	18.647.969	--	19.871.249	--	19.871.249	
- Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	30	--	--	201.489	--	--	--	--	--	--	201.489	--	201.489
- Vergi Oranındaki Değişimin Etkisi	30	--	--	--	(11.650.735)	178.290	--	--	--	--	(11.472.445)	--	(11.472.445)
- Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	30	--	--	--	11.049.114	--	1.445.122	18.647.969	--	31.142.205	--	31.142.205	
31.12.2017		341.600.000	410.924.305	(109.570.013)	571.065.932	(9.200.721)		(414.417)	45.828.904	14.495.003	1.264.728.993	143.965.763	1.408.694.756
01.01.2018		341.600.000	410.924.305	(109.570.013)	571.065.932	(9.200.721)		(414.417)	45.828.904	14.495.003	1.264.728.993	143.965.763	1.408.694.756
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	30	--	--	--	--	--	--	--	45.202.766	--	45.202.766	52.987.279	98.190.045
Transferler	30	--	--	--	--	--	--	--	14.495.003	(14.495.003)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	--	141.799.537	(4.546.008)	--	--	16.819.463	18.930.605	173.003.597	26.479.651	199.483.248
- Dönem Karı / (Zararı)	41	--	--	--	--	--	--	--	--	18.930.605	18.930.605	--	18.930.605
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	--	141.799.537	(4.546.008)	--	--	16.819.463	--	154.072.992	26.479.651	180.552.643
- Aktüaryel Kazanç/(Kayıplardaki Değişim)	27	--	--	--	--	(4.546.008)	--	--	--	--	(4.546.008)	--	(4.546.008)
- Yeniden Değerleme Değer Artışları	30	--	--	--	141.799.537	--	--	--	16.819.463	--	158.619.000	26.479.651	185.098.651
Temettü Ödemesi	30	--	--	--	--	--	--	--	(5.212.201)	--	(5.212.201)	--	(5.212.201)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)		--	--	(88.664)	86.086.870	--	(773.584)	29.006.859	--	114.231.481	--	114.231.481	
- Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	30	--	--	(88.664)	--	--	--	--	--	--	(88.664)	--	(88.664)
- Vergi Oranındaki Değişimin Etkisi	30	--	--	--	52.217.875	--	--	--	--	--	52.217.875	--	52.217.875
- Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	30	--	--	--	33.868.995	--	(773.584)	29.006.859	--	62.102.270	--	62.102.270	
31.12.2018		341.600.000	410.924.305	(109.658.677)	798.952.339	(13.746.729)		(1.188.001)	146.140.794	18.930.605	1.591.954.636	223.432.693	1.815.387.329

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*) : Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 11.03.2019 tarihinde onaylanmıştır.

BERA HOLDİNG A.Ş.
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş 01.01.-31.12.2018	Geçmiş 01.01.-31.12.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		89.024.249	59.455.896
Dönem Karı/Zararı		102.445.664	53.776.721
Dönem Net Kar/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		132.996.354	91.499.168
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14, 17	65.757.573	58.405.835
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		58.453.048	27.201.345
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	57.827.737	24.974.683
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	625.311	2.226.662
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		8.785.733	5.891.988
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	27	5.151.603	7.106.293
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler	25	3.634.130	(1.214.305)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(108.687.760)	(83.195.328)
Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.881.916	(143.791.336)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)	7	1.881.916	(143.791.336)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(51.429.199)	(15.957.243)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)	6	(105.661)	(17.531)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)	9	(51.323.538)	(15.939.712)
Stoklardaki Azalışlar / (Artışlar) İlgili Düzeltmeler	10	(61.616.093)	(48.265.300)
Canlı varlıklardaki Azalış / (Artış)	11	(2.089.450)	2.331.300
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış)	12	(28.897.832)	(1.354.275)
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(61.402.763)	27.962.444
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	7	(61.402.763)	27.962.444
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/ (Azalış)	27	(619.881)	(1.037.754)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.560.531)	1.237.498
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	6	328.889	(594.106)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/ (Azalış)	9	(5.889.420)	1.831.604
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış/ (Azalış)	12	251.862	(37.463)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/ (Azalış) Değişimleri ile İlgili Düzeltmeler		100.794.211	95.716.801
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış / (Artış)	29	1.644.578	3.920.303
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış)	29	99.149.633	91.796.498
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		126.754.258	62.080.561
Vergi İadeleri / (Ödemeleri)	40	(37.730.009)	(2.624.665)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(206.005.552)	(78.186.749)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Giriş / Çıkışları	47	(6.299.655)	(7.423.272)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alım ve Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri / Çıkışları	14, 17	(199.705.897)	(70.763.477)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		122.063.266	46.034.569
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri / Çıkışları		(88.664)	201.489
Karşılıklı İştirak Paylarındaki Değişimden Kaynaklanan Nakit Giriş / Çıkışları	30	(88.664)	201.489
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri ve Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	127.364.131	51.038.394
Ödenen Temettüleri	30	(5.212.201)	(5.205.314)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		5.081.963	27.303.716
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	30	28.233.275	1.445.122
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	63.055.567	34.306.729
	53	96.370.805	63.055.567

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 11.03.2019 tarihinde onaylanmıştır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bera Holding A.Ş. (Eski ünvanı: Kombassan Holding A.Ş.) (“Ana Ortaklık”), 22.11.1995 tarihinde Konya’da kurulmuştur. Merkez adresi Nişantaş Mahallesi, Dr. Hulusi Baybal Caddesi, Bera İş Merkezi, No:12/3 Selçuklu/Konya’dır. Ana Ortaklık faaliyetlerini Konya’da sürdürmekte olup ticaret, sanayi (deri, tekstil ve konfeksiyon, motorlu, motorsuz araçlar, otomotiv ve ürünleri, kimya sanayii, kağıt, karton ve ambalaj ürünleri, hidrolik ve pnömatik makineler, takım tezgahları ve yedek parçası, PVC ürünleri), ziraat (büyükbaş ve küçükbaş hayvancılık ile kanatlı hayvancılık, et, süt ve su ürünleri, zirai ürün, alet ve makineler, tahıl ve bakliyat ürünleri ve bunların mamülleri), finans, madencilik, eğitim, sağlık, hizmet, enerji, inşaat (hazır beton, prefabrik yapı elemanları, toprak ürünleri, çimento, çelik konstrüksiyon) ulaştırma, sigortacılık, emlakçılık, turizm, medya, filmcilik, reklamcılık ve diğer alanlarda yurtiçinde ve yurtdışında şirket kurmak, kurulmuş ve kurulacak yerli yabancı şirketlerin sermaye ve idarelerine katılmak, iştirak ettiği şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak, yatırım faaliyetlerini yönlendirmek gibi konularda faaliyet göstermektedir.

Bera Holding A.Ş. 12.07.2012 tarihi itibarıyla Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.’yi devralmak suretiyle birleşmiş olup birleşme sonrasında sermayesi 29.980.000 TL’den 85.400.000 TL’ye çıkarılmıştır. İhraç edilen 55.420.000 TL nominal değerli hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun 11.07.2012 tarih ve 1791 sayılı kararı ile Kurul kaydına alınmış ve birleşmeye ilişkin 29.03.2012 tarihli Genel Kurul evrakları Konya Ticaret Sicil Memurluğunca 12.07.2012 tarihinde tescil edilmiştir. Önceki sermayeyi teşkil eden 29.980.000 TL tamamen ödenmiş olup artırılan 55.420.000 TL tüm aktif ve pasifleri ile birlikte devralınan Kombassan Sanayi ve Yatırım Holding A.Ş. ile birleşme nedeniyle yapılan sermaye artırımından karşılanmıştır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Bera Holding A.Ş.’nin çıkarılmış sermayesi 341.600.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerde toplam 341.600.000 adet paya bölünmüştür. Bera Holding A.Ş. kayıtlı sermaye sistemine tabi olduğu için 20.12.2017 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile iç kaynaklardan (Sermaye Düzeltme Farklarından) 170.800.000 TL tutarında sermaye artırım kararı almış ve 25.12.2017 tarihinde muhasebe işlemleri gerçekleştirilerek Sermaye Piyasası Kurulu’na onay başvurusu yapılmış olup 08.02.2018 tarihinde Kurul tarafından onaylanmıştır. Ana Ortaklık bünyesinde istihdam edilen toplam personel sayısı 30’dur.

Şirket paylarının Kasım 2012 itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmeye başlamış olması nedeniyle, paylar Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde takip edilmekte olup 31.12.2018 tarihi itibarıyla kaydedilmiş pay oranı %53,61’dir. 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Bera Holding A.Ş. bünyesinde konsolide edilen iştirak ve bağlı ortaklıkların ünvanları ve bu ortaklıklardaki Ana Ortaklık’ın etkin hisse oranları aşağıdaki gibi olup hep birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır.

No	Şirket Adı	2018 (%)	2017 (%)
1	Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
2	Bera Turizm İnşaat Tic. A.Ş.	100,00	100,00
3	Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
4	Hisar Madencilik ve Yapı Elemanları San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
5	Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
6	Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş.	100,00	100,00
7	Komal Tüketim Malları Üretim Pazarlama San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
8	Komel Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00	100,00
9	Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş.	100,00	100,00
10	Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00	100,00
11	Kompen PVC Yapı Ve İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
12	Komyapı Hazırbeton Prefabrik İnşaat Taahhüt San.Tic. A.Ş.	100,00	100,00
13	Komyapı Atlas Adi Ortaklığı	59,50	59,50
14	Kongaz Petrol Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
15	Koveka Konya Ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş.	100,00	100,00
16	MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
17	Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	49,00	49,00

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

No	Sirket Adı	2018 (%)	2017 (%)
18	Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hiz. San. Tic. A.Ş. (**)	100,00	100,00
19	Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00	100,00
20	SC Rulmenti S.A. Barlad	90,70	90,70
21	Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	97,73	97,73
22	New Mgm Zrt (*)	92,19	92,19
23	SC Diarul Alpha SRL Barlad (*)	24,62	24,62

(*): Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş., New Mgm Zrt ve Diarul Alpha Barlad, SC Rulmenti S.A. Barlad bünyesinde tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

(**): Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hiz. San. Tic. A.Ş., 04.09.2018 tarihinde tüm aktif ve pasifiyle birlikte devir olunmak suretiyle bağlı ortaklıklardan Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmiştir.

Yukarıda listelenen tüm bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Grup bünyesinde konsolide edilen ortaklıkların faaliyet konuları aşağıda açıklanmıştır:

1) Adaçal Endüstriyel Mineraller Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Menderes Mahallesi Bayat Caddesi No:150/1-2-B-Emirdağ - Afyon adresinde kireç imalat ve satışı ile işigal etmekte olup 2002 yılında Grup tarafından Komkisan Kombassan Kireç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den devralınmıştır. 31.12.2018 tarihi itibariyle 242 personeli mevcuttur (31.12.2017: 218 personel).

2) Bera Turizm İnşaat Seyahat Ticaret A.Ş.: 1999 yılı Haziran ayında kurulmuş olup faaliyet konusu, turizm alanında ve otelcilikte yurt içinde ve yurt dışında yatırım yapmak, işletmek, kiralamak, devralmak, ortaklığa girmek, kiraya vermek, devretmek, turizm alanında kültürel faaliyetlerde bulunmak, turistik geziler düzenlemek, acentalık ve organizasyon hizmetleri ile turizm amaçlı helikopter işletmeciliği, deniz, kara taşımacılığı ile ilgili işletmecilik yapmaktır. Merkezi Konya'da bulunmakta olup, 31.12.2018 tarihi itibariyle Antalya-Alanya'da 5, Konya'da ve Ankara'da 4 yıldızlı olmak üzere toplam 3 adet oteli bulunmaktadır. Konya'da faaliyette bulunan 3 yıldızlı Bera Mevlana Oteli ise Grup yönetiminin kararıyla 12.07.2017 tarihinde faaliyetlerini sonlandırmıştır. 31.12.2018 tarihi itibariyle 384 personeli mevcuttur (31.12.2017: 331 personel).

3) Divapan Entegre Ağaç Panel Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Tokuşlar mahallesi, Yığılca caddesi No: 110 Düzce adresinde, MDF imalat işi ile işigal etmektedir. 1995 yılında kurularak 06.07.1995 tarih ve 3.822 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde ilan edilmiş olup Düzce Ticaret Odası'nın 5.288 no'lu üyesidir. Ekim 1998'de Grup tarafından iktisap edilmiştir. 1996 yılında kurulan ve Konya Yolu 15. km - Aksaray adresinde madende kalsit taşı çıkartma, işleme ve satışı işi ile işigal eden Komsar Kombassan Mikronize Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 2008 yılı Ekim ayında devralma yolu ile birleşmiştir. 31.12.2018 tarihi itibariyle 96 personeli mevcuttur (31.12.2017: 88 personel).

4) Hisar Madencilik Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş.: 1993 yılında kurulmuş olup Karasu Mevkii – A0ksaray adresinde kalsit üretim ve satışı, yapı elemanları ve satışı işi ile işigal etmekte olup Aydın'da bir şubesi bulunmaktadır. 31.12.2018 tarihi itibariyle 1 personeli mevcuttur (31.12.2017: 1 personel).

5) Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.: 29.08.2003 tarihinde Kombassan Konya Matbaa Basım Ambalaj İmalat San.ve Tic. A.Ş. ile Melda Bisküvi Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil San. Tic. A.Ş. çatısı altında birleşmesinden oluşmuştur. 31.12.2018 tarihi itibariyle Konya-Merkez ve Güneşli olmak üzere 2 şubeden oluşmaktadır. 31.12.2018 tarihi itibariyle toplam 471 personeli mevcuttur (31.12.2017: 449 personel). Şubeler itibariyle faaliyet konuları ve kapasite bilgileri aşağıda ayrı ayrı belirtilmiştir:

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Konya Tesisleri: 1989 yılında kurulmuştur. İlk faaliyet alanı ambalaja ve basıma ait matbaa işletmeciliği olan Şirket, 1994 yılında 2. kağıt makinesini devreye alarak yurtiçinde 1. hamur yazı tabı kağıdı üreten en büyük firmalardan biri haline gelmiştir. 45-220 gr/metre kare gramaj ağırlığında bobin ve ebat olarak 1. hamur yazı tabı (ofset) kağıdı ve fotokopi kağıdı üretebilen fabrikasının kapasitesi 150 ton/gün esasına göre 45.000 tondur. Ayrıca standart ve özel ebatlarda kesim yapabilen 100 ton/gün kapasiteli ebat kesim hattı ile, A4 boyutunda üretim yapabilen 60 ton/gün kapasiteli tam otomatik fotokopi hattı mevcuttur. Üretimini büyük çoğunluğunu 60-80 gr/m²'lik siparişler teşkil etmektedir.

Matbaa ünitesinde basımı özel izine tabi fatura, irsaliye gibi evrakların yanı sıra her türlü ambalaj kutusu yapılabilmekte, kitap, dergi, broşür, insert basılabilmekte ve özel imalat olarakta laminasyon pe sıvama, OPP ve alüminyum laminasyon, otomatik dikiş işlemleri de yapılabilmektedir. Konya tesisleri, Konya 2. Organize Sanayi Bölgesinde 84.750 m² kapalı alan üzerine kurulmuştur.

Güneşli Tesisleri: Güneşli tesisleri 1996 yılında kurulmuş olup kağıt, konfeksiyon, defter, klasör, sürekli form üretimi yapılmaktadır. Her türlü karton ve sıvamalı kutu, broşür, katalog, ofset baskı, lak, selefön, sıvama, kesim, yapıştırma, iplik ve tel dikiş, kırım, renk ayırımı, grafik ve film çıkışı yapılmaktadır. Güneşli şubesi'nin defter üretim faaliyeti Konya'ya aktarılmıştır.

6) Kar-Su Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş.: Hendek-Sakarya adresinde su dolun tesisi işletmeciliği ile iştiğal etmekte olup 06.12.1993 tarihinde kurularak 09.12.1993-3423 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde ilan olunmuştur. Adapazarı Ticaret ve Sanayi Odası tarafından hazırlanan 17.06.2009 tarih ve 749 sayılı kapasite raporuna göre yıllık 89.862.000 litre muhtelif ebatlardaki şişelerde su üretilebilme kapasitesine sahiptir. 1993 yılında kurulmuş olan ve her türlü gıda maddeleri alım-satımı ve pazarlaması işi ile iştiğal etmekte olan Kardelen Gıda Sanayi Paz. Dış Tic. A.Ş. ile 2006 yılı Aralık ayında devralmak suretiyle birleşmiştir. 2011 yılından itibaren Konya Karapınar'da hayvancılık faaliyetine de başlamıştır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 103 personeli mevcuttur (31.12.2017: 109 personel).

7) Komal Tüketim Malları Üretim Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.: 09.09.1994 tarihinde Antalya ili Alanya ilçesinde kurulmuş olup halen bu adreste faaliyetine devam etmektedir. Faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerinin alım ve satımını yapmak, ithal ve ihraç etmek, üretimini yapmak ve üretim için gerekli tesisleri kurmaktır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır (31.12.2017: 4 personel).

8) Komel Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.: 1996 yılında metal takım ve tezgahlarının üretimi işi ile faaliyetine başlamıştır. 2005 yılından itibaren elektromekanik işleri ile doğalgaz işlerini Konya merkezde sürdürmektedir. Grup bünyesinde konsolide edilen bağlı ortaklıklardan Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yapmış olduğu inşaatların mekanik tesisat işlerini yapmaktadır. 13.10.2011 tarihi itibarıyla Kombassan Elektromekanik ve Doğalgaz Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. olan ünvanı Komel Enerji San. ve Tic. A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 28 personeli mevcuttur (31.12.2017: 44 personel).

9) Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.: 05.06.1995 tarihinde "Afra Alışveriş Merkezleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş." ünvanı ile Konya ilinde kurulmuş olup, perakende market işletmeciliği ile iştiğal etmiştir. 25.10.1999 tarihinde ünvanı "Kombassan Alışveriş Merkezleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Grup bünyesinde 27.01.1999 tarihinde kurulmuş ve faaliyet konusu perakende market işletmeciliği olan "Özmar Gıda Giyim Turizm Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş." ile 02.12.2002 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel kurul toplantısında alınan karara istinaden birleşmiştir. Birleşme sonrasında 20.05.2003 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısına istinaden ünvanı "Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir. 2007 yılında başlayan ve 2008 yılı Ocak ayında da devam eden sabit kıymet satışlarıyla Şirket gayri faal durumuna gelmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır (31.12.2017: Yoktur).

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

10) Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. : Merkezi Bera İş Merkezi - Konya olup Kazımkarabekir-Karaman adresindeki fabrikasında, un, irmik, makarna, bakliyat eleme-paketleme ile imalat-satışıyla iştigal etmektedir. 1996 yılında kurularak 04.10.1996 tarih ve 4138 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde ilan edilmiştir. Konya Ticaret Odasının 19005 ve Konya Sanayi Odasının 1795 no'lu üyesidir. Karaman'da Opet, Konya ve Kazımkarabekir'de Total benzin istasyonu olmak üzere akaryakıt alım-satımı ve market işletmeciliği yapan 3 adet şubesi mevcuttur. 2000 yılında Bayraktar Grubu'ndan devralınarak Grup bünyesine katılan ve Komgıda A.Ş.'nin üretmiş olduğu Golda ve Melda markalı makarna, un, irmik, bakliyat, pirinç, bisküvi, çikolata çeşitleri ile ayçiçek yağı, mısırozü yağı, Skala marka kağıt temizlik grubu ürünleri, Diamo marka çocuk bezi ve Vegetta baharatlı sebzeli çeşni olmak üzere ellinin üzerindeki ürün çeşidinin 75.000 civarındaki satış noktasında pazarlamasını yapan ve Mersin Serbest Bölge'de bir şubesi bulunan Baykur Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 03.08.2009 tarihi itibarıyla devralmak suretiyle birleşmiştir. 2011 yılından itibaren Konya -Karaman'da hayvancılık faaliyetine de başlamıştır. Ticaret ünvanı Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiş, 06.02.2017 tarihinde tescil edilmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 407 personeli mevcuttur (31.12.2017: 429 personel).

11) Kompen PVC Yapı ve İnşaat Malzemeleri Sanayi Ticaret A.Ş. : İstanbul yolu üzeri 45. km Ladik mevkii – Sarayönü, Konya adresinde, PVC plastik doğrama profilleri ve yapı malzemeleri imalat ve satışı ile iştigal etmektedir. Şirket'in kuruluşu Sarayönü Ticaret Sicil Memurluğu'nda 06.09.1994 tarihinde 293 merkez sicil no'suyla tescil edilmiştir. Konya Ticaret ve Sanayi Odası'nın 01.08.2006 tarihli ve 214 sayılı kapasite raporuna göre Şirket'in yukarıda adresi verilen 25.000 metre kare kapalı alana sahip fabrikasında yıllık bazda 9.646.000 kg PVC profil üretimi yapılabilmektedir. 2003 yılı Haziran ayında Konya'da kurulmuş olan ve faaliyet konusu petrol ürünleri ve petrol ürünlerinden imal edilen PVC mamul, PVC plastik doğrama profilleri yapı malzemeleri imalatı, alım-satımı ve ithalat-ihracatını yapmak olan Bauplast Pazarlama İnşaat ve Malzemeleri Plastik Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ile 05.05.2011 tarihinde devralmak suretiyle birleşmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 363 personeli mevcuttur (31.12.2017: 367 personel).

12) Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Musalla Bağları Mah. Belh Cad. Bayırözü Sokak No:2 Selçuklu/Konya adresinde, hazır beton-prefabrik imalat ve satışı ile iştigal etmektedir. Kuruluşu Konya Ticaret Sicil Memurluğu'nda 27.09.1993 tarihinde 21032 merkez sicil numarasıyla tescil edilmiştir. Konya Ticaret ve Sanayi Odası'nın 29.06.2005 tarihli ve 2001/138 sayılı kapasite raporuna göre 35.810 metre kare arazi üzerinde kurulu fabrikasında yıllık bazda 343.227 metre küp hazır beton ve 29.100 adet çeşitli yapı elemanları üretimi yapılabilmektedir. Merkezi Bera İş Merkezi - Konya adresinde olup faaliyet konusu her türlü çimento ve çimento ile ilgili ürünlerin imalat ve alım-satım işi olan gayriaktif durumdaki Anadolu Çimento San. ve Tic. A.Ş. ile 20.12.2010 tarihi itibarıyla devralmak suretiyle birleşmiştir. Ayrıca 2010 yılında gayriaktif durumdaki Taçhan İnşaat A.Ş. ile 27.12.2012 tarihi itibarıyla gayri aktif durumdaki Kommim Kombassan İnşaat Müteahhitlik Proje Hiz. A.Ş. ile devralmak suretiyle birleşmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 69 personeli mevcuttur (31.12.2017: 160 personel).

13) Komyapı Atlas Adi Ortaklığı: Konya'da inşaatı devam etmekte olan Bilim Merkezi projesi için Grup bünyesinde konsolide edilen bağlı ortaklıklardan Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %59,5 üçüncü taraflardan Atlas İnşaat ve Ticaret Ltd. Şti.'nin %40,5 oranında ortak olduğu adi ortaklık şeklinde kurulmuştur. 31.12.2018 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır (31.12.2017: Yoktur).

14) Kongaz Petrol Ürünleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.: 1992 yılı Aralık ayında Konya ilinde kurulmuştur. Faaliyet konusu, likit petrol gazı, oksijen gazı, argon gazı, doğal gaz, hidrojen gazı, butan gaz, propan gaz, freon ve benzeri gazlar ile kimyasal ve tabii gazların işlenmesi, elde edilmesi, dolun tesislerinin kurulması, sanayi ev tipi ve piknik tipi tüplerin dolun yapılarak dağıtımının yapılması, doğal gaz tesisleri kurularak sanayi işyeri ve meskenlere dağıtımının yapılmasıdır. Karaman, Konya, Alanya, Isparta, Burdur ve Bucak olmak üzere 6 şubeden oluşmaktadır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 101 personeli mevcuttur (31.12.2017: 103 personel).

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

15) Koveka Konya ve Karaman Tekstil Sanayi Dış Ticaret A.Ş.: Faaliyet konusu, her türlü tekstil ve konfeksiyon dalında olmak üzere sentetik akrilik ipliklerden ve yünden örme kumaşın imalatı, pazarlaması, fason veya kendi imalatı için örme kumaş boyaması ve/veya baskısını içermektedir. 10.07.1996 tarihinde kurulmuş olup Çorlu - Tekirdağ'da fabrikası bulunmaktadır. Komeks İthalat İhracat Pazarlama ve Tic. A.Ş., 1991 yılında İstanbul'da "Koneka Konya Entegre Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş." ünvanı ile kurulmuştur. 06.09.1996 yılından ünvanını "Komeks İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirmiştir. Faaliyet konusu, her türlü cam ve camdan yapılmış ürünleri, her türlü yaş sebze ve meyveler ile gıda maddeleri, halı, kilim ve el sanatları, kağıt, plastik ve bunlardan mamül malzeme araç, mekanik, elektrikli, elektronik makina, alet ve cihazlar ile bunlara ait malzemeleri ithal ve ihraç etmektedir. 2005 yılında "Koveka Konya ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş." bünyesinde birleşmiştir. Konsolidasyon kapsamında bulunmayan ve karşılık ayrılmış olan Milenyum Moda Tekstil San. ve Dış Ticaret A.Ş. 20.12.2011 tarihinde konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Koveka Konya Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmiştir. Üretim faaliyetlerini Çorlu tesislerinde gerçekleştirmektedir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 197 personeli mevcuttur (31.12.2017: 196 personel).

16) MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.: 15.12.2003 tarihinde tescil edilen Genel Kurul kararları ile Özyatağanlı Tarım Makinaları Sanayi Ticaret A.Ş., Rehber Makine Sanayi Ticaret A.Ş., Acar Hidrolik Makine Sanayi Ticaret A.Ş. firmalarının Şirket bünyesinde birleşmesi sonucu faaliyetlerine devam etmekte olup her çeşit tarım alet makinalarının imalatı, döküm tesisleri, fiziksel ve kimyasal kontrol ve tahlil laboratuvarları resim model işleme atölyeleri kurmak, tesis etmek, işletmek ve ticaretini yapmak, tarım alet ve makinalarının parçalarının dökümünü, montajının alım satımını yapmak; her türlü hidrolik vinç hidrolik pros, çeşitli makine aparatları, demir çelik sanayi mamulleri, dönerli dönersiz ağaç sökme ve dikme makinesi üretimi katlanabilir hidrolik mobil vinç üretimi, her türlü sınav, zirai, tekstil, inşaat ve iş makineleri kazanlar mekanik ve elektronik cihazlar tezgahlar sondaj makineleri ile bunların yedek parçalarının üretimini yapmaktadır. Konsolidasyon kapsamında bulunmayan ve karşılık ayrılmış olan Özay Tarım Makinaları San. ve Tic. A.Ş. 20.12.2011 tarihinde MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmiştir. İstanbul'da bakım şubesi bulunmaktadır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 133 personeli mevcuttur (31.12.2017: 145 personel).

17) Murath Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Yurtiçi toplam üretim miktarının %25'ini karşılayan Murath tesislerinde 225-400 gr/m2 arası yüksek baskı özelliği isteyen her türlü ambalaj kutu işleri ile grafik baskı işlerinde kullanılan Alfaprint tescilli marka ile kuşe dubleks kartonlar; ilaç, kozmetik, yiyecek maddelerinin lüks ambalajında ve defter kabı ile kartpostal baskılarında kullanılan Alfatripleks tescilli marka ile kuşe tripleks kartonlar; net ve parlak bir baskı özelliği istenilmeyen baskılı ve baskısız iç kutu kartonu ile gömlek ambalajında kullanılan tek kuşeli Betaprint karton üretilmektedir. Yukarıda açıklanan imalat cinslerine ilave olarak kitap kapakları, sigara, ilaç, yiyecek, ambalaj kutuları ve kozmetik gibi lüks tüketim maddelerinin ambalajlarında kullanılan ve Türkiye'de de üretilmemekte olan Bristol karton üretim denemesini tesislerinde gerçekleştirmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 222 personeli mevcuttur (31.12.2017: 221 personel).

18) Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hizmet Sanayi Ticaret A.Ş.: Her türlü turizm yatırımcılığı pazarlamacılığı organizasyon ve acentalık hizmetleri yapmak ve yaptırmak amacıyla kurulmuş olup şubesi bulunmamaktadır. 04.06.1997 tarihinde kurulmuş olup merkezi Konya'dır. 29.05.1992 tarihinde "Has Yatağanlı Çelik ve Pik Döküm Sanayi ve Ticaret A.Ş." ünvanı ile Konya ilinde kurulmuş olup, 11.09.1996 tarihinde ünvanını "Komaksan Kombassan Mobilya, Ağaç, Kereste Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştiren ve faaliyet konusu, her türlü orman ürünleri tomruk, kereste ithal ve ihracı ve bunlardan mamül hale getirilen sunta, duralit, kontrplak, mobilya imalatı, mobilya kaplama sanayi ve mobilya mağazaları açmak, çalıştırmak, mobilya ithal ve ihracatını yapmak olan gayriaktif durumdaki Komaksan Kombassan Mobilya Kereste Ağaç Tic. San. A.Ş., 14.07.1995 tarihinde kurulan ve faaliyet konusu, büyükbaş deri, küçükbaş deri, kürk deri, ayakkabı ve deri konfeksiyon işi olan gayriaktif durumdaki Komderi Deri İmalat San. Tic. A.Ş. ve 05.08.1998 tarihinde kurulan ve faaliyet konusu, her türlü turizm yatırımcılığı, pazarlamacılığı, organizasyonu, rehberlik ve acentalık hizmetleri yapmak, hediyelik eşya, kuyumculuk, dericilik, halıcılık, kilimcilik ve diğer dokuma sanayi işletmeciliği yapmak, makine parkları oluşturmak olan gayriaktif durumdaki Taçhan Turizm A.Ş. ve konsolide edilmeyen Komtem Kombassan Isı Teknolojileri Elek. Elekt. Mak. San. Tic A.Ş. 20.12.2010 tarihi itibarıyla Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hiz. San. Tic. A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmiştir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2011 yılında konsolide edilmeyen ve karşılık ayrılmış olan Merkezi Kombassan Telekomünikasyon Bilgi Teknolojileri ve İletişim Hiz. San ve Tic.A.Ş. 11.08.2011 tarihi itibarıyla Unilayer Bilgi ve İletişim Hiz. San. ve Tic. A.Ş.'ye, Unilayer Bilgi ve İletişim Hiz. San. Ve Tic. A.Ş. 27.12.2011 tarihi itibarıyla Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hizmet Sanayi Ticaret A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmiştir.

04.09.2018 tarihinde tüm aktif ve pasifiyle devir olunmak suretiyle Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmiştir.

19) Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.: 10.10.2013 tarihi itibarıyla bölünme suretiyle kurulmuş olup 02.12.2013 tarihi itibarıyla Grup tarafından iktisap edilmiştir. İktisap tarihinden sonra Ankara'da Bera Otel olarak faaliyet göstermiş olup, 01.11.2017 tarihinden itibaren Ankara'da bulunan otel ilişkili taraflardan Bera Turizm İnşaat Seyahat Ticaret A.Ş.'ye kiralanmıştır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır. (31.12.2017: Yoktur).

20) SC Rulmenti SA Barlad: 1951 yılında Romanya Barlad'da kurulmuştur. Faaliyetlerine 01.05.1953 tarihinde başlamış olup belli başlı faaliyetleri rulman üretimi ve diğer rulman üreticilerine tezgah üretimidir. Romanya Devleti'nden özelleştirme yoluyla 13.06.2000 tarihinde Grup tarafından satın alınmıştır. URB ve KRS markalarında rulman üretip satmaktadır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 1.458 personeli mevcuttur (31.12.2017: 1.266 personel).

21) Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Faaliyet konusu rulman üretimi olup 2006 yılında Grup bünyesine dahil olmuş olup Rulmenti bünyesinde konsolide edilmektedir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 110 personeli mevcuttur (31.12.2017: 110 personel).

22) New Mgm Zrt: Macaristan'da kurulu rulman üretim şirketi 2007 yılında kurularak Grup bünyesine dahil olmuş olup Rulmenti bünyesinde konsolide edilmektedir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 34 personeli mevcuttur (31.12.2017: 34 personel).

23) SC Diarul Alpha SRL Barlad: Barlad'da kurulu rulman pazarlama şirketi olup Rulmenti bünyesinde konsolide edilmektedir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır (31.12.2017: Yoktur).

24) MZK Shopping Complex Co Ltd: 29.06.2003 tarihi itibarıyla Khartoum-Sudan'da kurulan şirket MZK binasında bulunan Afra Alışveriş Merkezinin sahibi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Merkez adresi Arkawit Blok No 68 Khartoum, Sudan'dır. Önceki dönemlerde özkaynaktan pay verme yöntemine göre konsolide edilmiş olup ekli finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar hesabına sınıflandırılarak gösterilmiştir (Not 39).

25) Kombassan Holding S.A.: 02.07.1999 tarihinde Lüksemburg Krallığı kanunlarına uygun olarak bir Holding şeklinde iştirak, hisse, patent ve diğer hakların iktisabı ile hisselerinin dolaylı ve doğrudan en az %25'ine sahip olduğu ortaklıklarının yönetim, kontrol ve geliştirilmesi ile kredi temini amacıyla kurulmuştur. Lüksemburg'ta geçerli 31.07.1929 tarihli Holding Şirketler Yasası'na göre yürütülen faaliyetlerine 05.10.2007 tarihli mahkeme kararı ile son verilmiş olup tasfiye sürecine girmiştir. Kombassan Holding SA'in 2007 yılında tasfiye sürecine girmiş olması sebebiyle güncel tarihli finansal tabloları temin edilemediğinden ekli finansal tablolarda konsolide edilmemiş olup söz konusu finansal varlığın aktifinde yer alan Bera Holding A.Ş. hisselerinin gayrimenkul ekspertiz değerleri dikkate alınarak hesaplanan revize özkaynak değerine tekabül eden kısmı haricinde kalan iştirak maliyeti için değer düşüklüğü karşılığı hesaplanmıştır.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla fon yaratma gücü olmadığından, aktif büyüklüğü konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etki yaratmadığından ve/veya ilgili dönemlerde Grup dışına satılarak ortaklıktan çıkarıldığından Grup'un ekli finansal tablolarında konsolide edilmemiş ve ilişkili kuruluş/finansal varlık olarak sınıflandırılmış olup gayriaktif durumda olanlar için karşılık ayrılmıştır. Grup'un konsolidasyon kapsamına alınmayan söz konusu ilişkili kuruluşları aşağıdaki gibidir:

No	Kısaltılmış Ünvanı	Ünvanı	Sektör
1	ANADOLU LPG	Anadolu LPG Temin Dağıtım Sanayi Ticaret A.Ş.	Petrol Ürünleri
2	TALAY A.Ş.	Talay Otomotiv San.Tic.A.Ş.	Otomotiv

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Ana Ortaklık ve Türkiye'de kayıtlı bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadırlar.

Yabancı ülkelerde kurulmuş olan bağlı ortaklıkların defterleri ise kayıtlı buldukları ülkenin yasal mevzuatına uygun olarak hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen varlıklar ve yükümlülükler dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 09.11.2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşletmenin sürekliliği:

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2) İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Grup'un işlevsel ve sunum para birimi TL'dir. 01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile mevcut objektif kriterler dikkate alındığında, yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar verilmiştir. Bu karar neticesinde, TL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiş ve 01.01.2005 tarihinden sonra finansal tablolar enflasyon muhasebesi uygulamalarına tabi tutulmamıştır.

Yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları hesabı altında takip edilmektedir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Grup'un muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, Şirket sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardına ilk geçiş

Grup, TMS 18'in yerini alan TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardını kümülatif etki metoduyla ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmiştir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Grup, bu standardı sadece ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla tamamlanmamış sözleşmeler için hesaplamış olup, konsolide finansal tablolara önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Grup, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”nin yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardı kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 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	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2.4) Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Not 1'deki Grup tarafından idare edilen bağlı ortaklıkların finansal tablolarını kapsamaktadır. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen yukarıdaki bağlı ortaklıklar kontrol gücünün Grup'a ait olması nedeniyle "tam konsolidasyon metodu" ile konsolide edilmiştir. Uygulanan konsolidasyon esasları aşağıdaki gibidir:

- (i) Bağlı ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tek tek ve her kalem bazında konsolide edilmiş ve Ana Ortaklık'ın sahip olduğu yatırımın taşınan net defter değeri ilgili özkaynak kalemleriyle elimine edilmiştir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyelerin etkileri ile bu işlemlerle ilgili olarak bilançolarda kalan kar marjları elimine edilmiştir.
- (ii) Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, söz konusu şirket kontrollerinin Ana Ortaklık'a geçtiği tarihten itibaren geçerli olmak üzere konsolidasyona dahil edilmiştir.
- (iii) Net varlıklardaki ve bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan paylar konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı bir şekilde gösterilmiştir.

2.5) Şerefiye

İktisap maliyetinin, tanımlanan varlık ve borçların değişim tarihindeki makul değeri üzerinde Grup'un sahip olduğu paydan fazla olan kısmı, şerefiye (pozitif) olarak tanımlanır ve bilançonun aktifinde yer alır. İktisap esnasında ortaya çıkan şerefiye, Grup'un gelecek dönemlerde ekonomik fayda sağlayacağı beklentisiyle yaptığı ödemedir. Şerefiye, 30.09.2004 tarihinden önce gerçekleşen satın almalara ilişkin ise aktifleştirilmiş ve 31.12.2004 tarihine kadar itfa edilmiştir.

01.01.2005 tarihinden itibaren uygulanmakta olan muhasebe standartlarında yapılan değişiklik ile şerefiyeye amortisman ayrılması durdurulmuş olup şerefiyenin net kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur.

Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un birleşmenin etkilerinden yararlanacak olan ve ayrıştırılabilen her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğünü göstergesi olduğu durumlarda daha sık olarak değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüklüğü karşılığı, daha sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Değişim tarihinde, iktisap edilen tanımlanabilir varlık ve borçların makul değerinde Grup'un payının iktisap maliyetini aşan kısmı negatif şerefiye olarak finansal tablolara alınır. Negatif şerefiyenin, gelecekte beklenen zararlar ve giderler ile ilgili olması ve bu hususun elde edenin iktisap planında belirlenmesi ve güvenilir bir şekilde hesaplanabilmesi ve iktisap tarihinde tanımlanabilir borçları temsil etmediği durumlarda, beklenen zarar ve giderlerin finansal tablolara alındığı dönemde negatif şerefiyenin ilgili kısmı gelir tablosuna gelir olarak alınır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1) Hasılat

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

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

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir
- (b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Her bir edim yükümlülüğü için Grup, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Grup, inşaat taahhüt sözleşmelerinde, hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı konsolide finansal tablolara alır (Not 2.6.8 . Grup, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben konsolide finansal tablolarına kaydeder.

Grup, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Grup, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Grup, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmese ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Grup, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır. 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 sebebiyle taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi olmayacağı için düzeltme yapmamaktadır.

İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen performans primleri gibi nedenler ile değişkenlik göstermektedir. İşlem bedeli, ürünün satışının belirli bir hedefe ulaşması durumunda belirli bir performans priminin taahhüt edildiği durumlarda en muhtemel tutar yöntemi ile belirlenmektedir.

Grup'un müşterileri ile yapılan sözleşmelerinden doğan kontrat varlıkları ve söz konusu kontratlara ilişkin aktifleştirilecek kontrat maliyetleri bulunmamaktadır.

2.6.2) Stoklar

Stoklar, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokların birim maliyeti ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul ve yarı mamullerin maliyetine ilk madde ve malzeme, direkt işçilik, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Net gerçekleştirilebilir değer azalışları oluştukları dönemde satılan mal maliyetine yansıtılmaktadır. Kullanılamaz durumda olan stoklar ise kayıtlardan çıkarılmıştır.

2.6.3) İlişkili taraflar

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki şirket ilişkili taraf sayılır. Konsolide finansal tablolarda Grup sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Grup'un iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

2.6.4) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden ekonomik ömürleri üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Süre (Yıl)</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 50
Binalar	5 - 50
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15
Taşıt araçları	2 - 10
Mobilya ve demirbaşlar	3 - 20
Özel maliyetler	5 - 15
Diğer maddi duran varlıklar	5 - 10

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte ve buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Grup Yönetimi 31.12.2013 ve önceki dönemlerde ekli finansal tablolarda maliyet değeri ile gösterilen arsa, bina ve makine, tesis ve cihazlara ilişkin 30.06.2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere muhasebe politikasında değişiklik kararı almış ve söz konusu maddi duran varlıklarını bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından belirlenen 30.06.2014 tarihli piyasa değeri (gerçeğe uygun değer) üzerinden hesaplanan yeniden değerlendirilmiş tutarları ile gösterilmiştir.

Gerçeğe uygun değerlerin tespitine yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketi tarafından Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan güncel ekspertiz raporları esas alınarak oluşan değer artış/azalışları 31.12.2018 tarihli ekli diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Söz konusu gerçeğe uygun değerler emsal fiyat, indirgenmiş nakit akım, yenileme maliyeti, vb yöntemler ile belirlenmiştir. Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu gerçeğe uygun değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılmalıdır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlığın tekrar yeniden değerlendirilmesi gerekir. Bazı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerleri önemli değişiklikler göstermesi nedeni ile yıllık olarak yeniden değerlendirilmeyi gerektirir. Gerçeğe uygun değerlerinde önemli değişiklikler olmayan maddi duran varlık kalemleri için bu sıklıkta yeniden değerlendirilmesine gerek yoktur. Bu kalemler için sadece üç veya beş yılda bir yeniden değerlendirilmesine gerekli olabilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış doğrudan özkaynaklar hesabı içinde yer alan “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları” hesabı altında muhasebeleştirilir. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce gelir tablosu ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme değer artışı oluşturulmuşsa, bu azalış önceki yeniden değerlendirme farkını tersine çevirdiği ölçüde özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme değer artışı hesabından düşülür. Bir maddi duran varlık kalemine ilişkin özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme değer artışı, ilgili varlık bilanço dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılabilir. Aynı husus varlığın kullanımdan çekilmesi veya elden çıkarılması durumunda da geçerli olabilir. Öte yandan, değer artışının bir kısmı, varlık işletme tarafından kullanıldıkça da aktarılabilir. Bu durumda, aktarılan değer artışı, varlığın yeniden değerlendirilmiş defter değeri üzerinden hesaplanan amortisman ile orijinal maliyeti üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki fark kadar olur. Yeniden değerlendirme değer artışından geçmiş yıl karlarına aktarım kar veya zarar üzerinden yapılamaz.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden 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. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışı bağlı ortaklıkların maddi duran varlıklarının açılış tutarlarını oluşturan dönem başı kuru ile Türk Lirası'na çevrilmesi ile kapanış tutarlarını oluşturan dönem sonu kuru ile Türk Lirası'na çevrilmesi sonucu oluşan kur değerlendirme farkları maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosunda ayrıca gösterilmektedir.

2.6.5) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım lisansı ve kullanım/isim hakkı gibi diğer haklardan oluşmaktadır. Başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte olan maddi olmayan duran varlıklar, 31.12.2004 tarihine kadar satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi olmayan duran varlıkların maliyetine dahil edilebilenler dışındaki başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek finansal tablolara yansıtılır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Süre (Yıl)</u>
Haklar	3 - 15
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 - 15

2.6.6) 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 tutulan araziler ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması, ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta işlem maliyetini de içeren maliyeti ile ölçülür. İlk muhasebeleştirme sonrasında, yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer veya maliyet yönteminden birine göre muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla amortisman tabi tutulmuştur. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak belirlenmiştir. Mevcut yatırım amaçlı binanın tahmini ekonomik ömrü 50 yıldır.

Grup Yönetimi 31.12.2013 ve önceki dönemlerde ekli finansal tablolarda maliyet değeri ile gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin 30.06.2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere muhasebe politikasında değişiklik kararı almış ve söz konusu maddi duran varlıklarını ekteki konsolide finansal tablolarda bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından belirlenen 30.06.2014 tarihli piyasa değeri (gerçeğe uygun değer) üzerinden hesaplanan yeniden değerlendirilmiş tutarları ile gösterilmiştir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Gerçeğe uygun değerın tespitine yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerleme şirketi tarafından Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan güncel ekspertiz raporları esas alınarak oluşan değer artış/azalışları 31.12.2018 tarihli ekli kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Grup Yönetimi gerçeğe uygun değerinde önemli değişiklikler olan yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin olarak temin edilen güncel ekspertiz değerleme raporlarını esas alarak oluşan değer artışlarını cari dönem kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2.6.7) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.6.8) İnşaat sözleşmeleri

Bilanço tarihi itibarıyla tamamlanıp kesin kabulü yapılan işlere ait maliyetler ve hakediş tutarları kar zarar hesaplarına aktarılmasına mukabil, ilişikteki finansal tablolarda devam eden projelere ait oluşmuş maliyet ve gelirler projenin tamamlanma oranına göre gelir ve gider hesaplarına alınmıştır. Tamamlanma derecesi, bilanço tarihine kadar gerçekleşen toplam harcamanın projenin tahmini maliyeti ile karşılaştırılması sonucunda belirlenmiştir. Proje bütün maliyetler tamamlandığı ve müşterinin onay vermesi ile tamamlanmaktadır. Tamamlanma dereceleri Grup Yönetimince tahsis edilen mühendislik raporlarına göre belirlenmektedir.

İnşaat maliyetleri ilk madde ve malzeme gideri, taşıma, nakliye ve düzeltme maliyetleri, işçi ücretleri, taşeronlara yaptırılan işler, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler, vergi resim harç giderleri, amortismanlar, inşaat ile genel yönetim giderlerinden oluşmaktadır. Tamamlanmamış projelere ilişkin muhtemel gider provizyonları gerek görüldüğünde kayıtlara alınmaktadır.

Grup'a dahil bağlı ortaklıklardan Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt San.Tic. A.Ş. ve Komel Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2018 tarihi itibarıyla kendi adına ve/veya Grup dahilindeki bağlı ortaklıklar adına inşaatını yapmakta olduğu inşaat projeleri ile ilgili oluşan maliyetler stoklar içerisinde ve satılan daireler karşılığında müşterilerden alınan avanslar ise alınan avanslar olarak kayıtlara alınmıştır. Satışı yapılan projelere ait maliyetler ile alınan avanslar proje konusu inşaatların fiziki teslimi gerçekleştiği zaman gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Söz konusu bağlı ortaklığın Grup dışındaki müşterilere yapmakta olduğu inşaat projeleri projelerin tamamlanma yüzdeleri doğrultusunda gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

2.6.9) Finansal araçlar

a) Finansal varlıklar:

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedeli" yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar ile "gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan" veya "gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket yönetimi, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Grup yönetiminin “sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modeli”ni benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları, “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar” olarak sınıflandırılır. Vadeleri konsolide finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, konsolide finansal durum tablosunda “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların, önemli bir finansman bileşeni içermediği için, değer düşüklüğü hesaplamalarında, “kolaylaştırılmış” uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup’un geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri muhasebeleştirilen varlıklar

“Gerçeğe uygun değeri muhasebeleştirilen varlıklar”; Grup yönetiminin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup yönetim, ilgili varlıkları konsolide finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında, söz konusu yatırıma ilişkin olarak gerçeğe uygun değer farkının konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna veya konsolide kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olmak üzere; daha sonra değiştirilemeyecek şekilde bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; konsolide finansal durum tablosunda yer alan “türev araçlar” kalemleri ile piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan fayda sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan, alım satım amacıyla elde tutulan “finansal varlıklar” dan oluşmaktadır. Türev araçlar, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup’un türev araçları vadeli döviz alım-satım sözleşmelerine ilişkin işlemlerden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar ise, konsolide finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Bu finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Gerçekleşen ya da gerçekleşmeyen kazanç ve zararlar “finansman gelir / giderleri” içinde muhasebeleştirilir. Alınan kar payları, kar payı geliri olarak konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetlerinden oluşmakta olup, konsolide finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” altında muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen bu varlıkların değerlerindeki değer düşüklüğü ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkına ilişkin kar veya zarar tutarları haricindeki değişiklikler sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar, finansal varlığın konsolide finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda olmak üzere konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu altında takip edilmektedirler.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Gerçeğe uygun değer farkı konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen varlıkların satılması durumunda konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılan değerleme farkları “Geçmiş yıllar karları veya zararları” altında sınıflandırılır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değer

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

Ticari ve diğer alacaklar

Doğrudan bir alıcıya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar/ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler etkin faiz oranı metoduyla reeskonta tabi tutularak indirgenmiş değerleri ile taşınır. Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir.

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. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Finansal yatırımlar

Tüm finansal yatırımlar ilk alım anındaki gerçeğe uygun değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır. 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla tüm finansal yatırımlar, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”dır. İlk kayda alımdan sonra Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir. Finansal yatırımlardan elde edilen faiz, faiz geliri olarak gösterilmiştir. Finansal yatırımlardan elde edilen diğer kazanç veya kayıplar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya herhangi bir şekilde değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde ayrı bir kalemde “değer artış fonları” hesap kaleminde gösterilir, bu tarihten sonra ise gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir. Borsada işlem görmeyen finansal yatırımları değerlemek için uygulanabilir bir değerlendirme metodu olmadığı zaman, ilgili finansal yatırımlar tarihi maliyetleri ile değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Finansal yükümlülükler

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

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında gerçeğe uygun değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın gerçeğe uygun değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

2.6.10) Kur değişiminin etkileri

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da olasılığı olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2.6.11) Hisse başına kazanç

Finansal tablolarda sunumu açısından, hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurulmuş ve hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

2.6.12) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğünün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

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 ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.6.13) Kiralamalar

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

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

2.6.14) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.6.15) Borçlanma maliyetleri

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilmektedir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2.6.16) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TFRS uygulamaları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

2.6.17) Netleştirme / mahsup

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

2.6.18) Canlı varlıklar

Canlı varlıklar veya tarımsal ürünler, ancak söz konusu varlığın işletmenin kontrolünde bulunması, varlıktan beklenen ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilebilecek olması ve varlığın gerçeğe uygun değeri veya maliyetinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi halinde mali tablolara alınır. Varlıktan beklenen ekonomik fayda ise genellikle fiziki özellikler dikkate alınarak ölçülür. Canlı varlıklar mali tablolara ilk defa alındığında ve her bir bilanço döneminde net makul değeriyle değerlendirilir. Canlı varlıkların, net makul değeriyle mali tablolara ilk defa alınmasından ve bu tutarda gerçekleşen bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde net kar veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.

İşletme, sadece ve sadece işletmenin, söz konusu varlığı geçmiş olayların sonucu olarak kontrol etmekte olması, varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve varlığın gerçeğe uygun değerinin veya maliyetinin güvenilir olarak ölçülebilmesi koşullarının gerçekleşmesi durumunda canlı bir varlığı muhasebeleştirir.

Canlı varlıklar ilk muhasebeleştirildikleri tarihte ve her bilanço tarihinde, gerçeğe uygun değerinin güvenilir olarak ölçülemediği durumlar hariç, gerçeğe uygun değerlerinden tahmini pazar yeri maliyetleri düşülmek suretiyle ölçülür.

2.6.19) Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.6.20) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Grup bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.6.21) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile üç aydan kısa vadeli menkul kıymetleri içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

2.6.22) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.7) Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamakla yükümlüdür. Grup, TFRS 16'nın ilk uygulamasının konsolide finansal tablolar üzerindeki tahmini etkilerini aşağıda açıkladığı gibi değerlendirmektedir.

TFRS 16 kiracılar açısından bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli getirmektedir. Bir kiracı, varlığı kullanma hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığını ve kira ödemeleri yapma yükümlülüğünü temsil eden kira yükümlülüğünü konsolide finansal tablolarına yansıtır. Kısa vadeli kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için finansal tabloya almaya ilişkin istisnalar bulunmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Örneğin, kiraya verenler kiralamalarını finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmaya devam edeceklerdir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

i. Kiracı durumunda Grup

Grup, operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kullanım haklarını yeni bir varlık ve kira borçlarını da yeni bir yükümlülük olarak konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirecektir. Grup, operasyonel kiralama giderlerinin niteliği, kullanım hakkı varlıkları amortismanına tabi tutulması ve kira yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri olması nedeniyle değişecektir.

Daha önce, Grup operasyonel kiralama giderlerini kiralama süresi boyunca doğrusal yöntem ile ve sadece gerçek kira ödemeleri ile muhasebeleştirilen gider arasında fark olduğu zaman finansal tablolarına varlık ve/veya yükümlülük olarak yansıtmaktaydı.

ii. Kiralayan durumunda Grup

Grup, kiralayan durumunda olduğu alt kiralamaların sınıflandırmasını yeniden değerlendirecektir.

iii. Geçiş

Grup, TFRS 16'yı 1 Ocak 2019 tarihinde modifye edilmiş geriye dönük yaklaşım ile uygulamayı planlamaktadır. Bu sebeple, 1 Ocak 2019 tarihinde ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılış bakiyesinde fark düzeltilmesi olarak muhasebeleştirecek olup, geçmiş dönem karşılaştırmalı konsolide finansal tablolarda bir düzeltme yapılmayacaktır.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

TFRS 9'daki değişiklikler – Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TMS 28'deki değişiklikler – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

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

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

Yıllık iyileştirmeler – 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler – Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler – İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRS 3'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Temel raporlama biçimi – Sektörel bölümler

Grup farklı ürün ve hizmetlerin üretimini ve satışı faaliyetlerini yürütmektedir. Grup'un ürettiği ürün ve hizmetler farklı risk ve getirilere sahip olduğundan, sektörel bölüm tanımlanmıştır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi ortaklıkların sektörel bazda listesi ve sektörel bazda net satış tutarları aşağıdadır:

Unvan

Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş.
Bera Turizm İnşaat Tic. A.Ş.
Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş.
Hisar Madencilik ve Yapı Elemanları San. Tic. A.Ş.
Bera Holding A.Ş.
Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil San. Tic. A.Ş.
Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş.
Komal Tüketim Malları Üretim Pazarlama San. Tic. A.Ş.
Komel Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç ve Dış Tic.A.Ş.
Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kompen PVC Yapı ve İnşaat malzemeleri San.Tic.A.Ş.
Komyapı Atlas Adi Ortaklığı
Komyapı Hazırbeton Prefabrik İnşaat Taahhüt San.Tic.A.Ş.
Kongaz Petrol Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.
Koveka Konya ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş.
MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San.Tic.A.Ş.
Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hiz. San. Tic. A.Ş.
Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SC Rulmenti S.A.Barlad
Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
New Mgm Zrt
SC Diarul Alpha SRL Barlad

Sektör

İnşaat ve Yapı Malzemeleri
Turizm
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
Mermer ve Maden
Holding Hizmeti
Kağıt-Karton-Ambalaj
Gıda
Market ve Pazarlama
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
Market ve Pazarlama
Gıda-Petrol
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
Petrol
Tekstil
Makine
Kağıt-Karton-Ambalaj
Turizm
Turizm
Rulman
Rulman
Rulman
Rulman

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Satış gelirlerinin sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sektör	01.01.-31.12.2018					Oran (%)
	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Diğer Gelirler	İade ve İndirimler	Toplam	
Rulman	32.083.072	279.575.564	1.050.849	(2.443.767)	310.265.718	14,20
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	601.363.490	85.647.595	5.640.747	(33.475.714)	659.176.118	30,16
Tekstil	40.595.694	--	3.719.670	(5.069.236)	39.246.128	1,80
Kağıt-Karton-Ambalaj	694.616.144	23.309.875	5.429.117	(10.099.241)	713.255.895	32,64
Akaryakıt	116.417.964	--	538.613	(1.580.086)	115.376.491	5,28
Gıda	169.210.600	51.250.617	3.461.391	(3.265.447)	220.657.161	10,10
Mermer ve Maden	19.997.366	5.795.138	371.343	(114.901)	26.048.946	1,19
Turizm – Otelcilik	52.834.180	--	32.282	(83.134)	52.783.328	2,42
Makine	38.507.776	11.753.372	--	(1.667.012)	48.594.136	2,21
Toplam	1.765.626.286	457.332.161	20.244.012	(57.798.538)	2.185.403.921	100

Sektör	01.01.-31.12.2017					Oran (%)
	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Diğer Gelirler	İade ve İndirimler	Toplam	
Market ve Pazarlama	1.515.787	--	97.853	(142.078)	1.471.562	--
Rulman	23.573.511	167.091.165	671.781	(1.161.307)	190.175.150	12
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	447.479.732	49.818.535	4.000.428	(29.882.852)	471.415.843	29
Tekstil	27.046.927	--	2.049.908	(2.241.811)	26.855.024	2
Kağıt-Karton-Ambalaj	529.045.194	26.622.816	3.390.860	(4.313.239)	554.745.631	33
Akaryakıt	100.679.996	--	178.180	(2.518.068)	98.340.108	6
Gıda	158.383.832	40.171.155	89.973	(3.921.994)	194.722.966	12
Mermer ve Maden	19.177.657	4.005.703	151.849	(23.828)	23.311.381	1
Turizm – Otelcilik	40.797.779	--	107.663	(82.399)	40.823.043	2
Makine	45.710.505	2.105.994	159.128	(594.148)	47.381.479	3
Toplam	1.393.410.920	289.815.368	10.897.623	(44.881.724)	1.649.242.187	100

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Kısa Vadeli Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
Ticari Olmayan Alacaklar	373.318	267.657
Toplam	373.318	267.657
Kısa Vadeli Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
Ticari Olmayan Borçlar	1.847.475	1.518.586
Toplam	1.847.475	1.518.586

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

6.1) İlişkili Taraflarla Bakiyeler:

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
MZK Shopping Complex Co. Ltd.	--	373.318	--	267.657
Toplam	--	373.318	--	267.657

b) İlişkili Taraflara Borçlar:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Talay Otomotiv A.Ş.	--	1.346.360	--	1.017.472
Diğer gerçek kişi ilişkili taraflar	--	501.115	--	501.114
Toplam	--	1.847.475	--	1.518.586

6.2) İlişkili Taraflarla Yapılan Alış-Satış İşlemleri:

a) İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar:

01.01.-31.12.2018: Yoktur (01.01.-31.12.2017: Yoktur).

b) İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar:

01.01.-31.12.2018: Yoktur (01.01.-31.12.2017: Yoktur).

c) İlişkili Taraflardan Finansman Gelirleri:

Ünvanı	01.01.-31.12.2018		01.01.-31.12.2017	
	Faiz	Kur Farkı	Faiz	Kur Farkı
MZK Shopping Complex Co. Ltd.	--	157.412	--	27.263
Esra Film İletişim A.Ş.	--	--	--	29.601
Talay Otomotiv A.Ş.	--	197.684	--	17.962
Toplam	--	355.096	--	74.826

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

d) İlişkili Taraflara Finansman Giderleri:

Ünvanı	01.01.-31.12.2018		01.01.-31.12.2017	
	Faiz	Kur Farkı	Faiz	Kur Farkı
Esra Film İletişim A.Ş.	--	--	--	26.903
Talay Otomotiv A.Ş.	--	566.779	--	145.150
MZK Shopping Complex Co. Ltd.	--	51.751	--	9.331
Toplam	--	618.530	--	181.384

6.3) Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler ve Menfaatler Toplamı:

Grup'un Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür, Genel Koordinatör, Genel Müdür Yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 8.756.503 TL (01.01.-31.12.2017: 7.129.191 TL)'dir.

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar		
- Türk Lirası	182.767.179	180.295.117
- Yabancı Para	117.628.721	75.406.606
Alacak Senetleri		
- Türk Lirası	262.133.348	343.040.314
- Yabancı Para	20.349.979	22.238.145
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(20.153.186)	(16.975.163)
Şüpheli alacaklar	132.171.458	76.915.787
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(132.171.458)	(76.915.787)
Toplam	562.726.041	604.005.019

Grup'un sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak itibariyle bakiye	76.915.787	60.074.211
Yıl içindeki artış	57.240.753	23.073.219
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(5.720.578)	(6.870.367)
Çevrim farkı	4.962.940	1.290.598
Değersiz alacaklar	(1.227.444)	(598.243)
Şüpheli diğer alacaklara transfer	--	(53.631)
Dönem sonu bakiye	132.171.458	76.915.787

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Vadesi geçen	13.917.939	32.231.164
3 aya kadar	449.733.956	333.527.570
3 - 6 aya kadar	85.456.327	142.278.593
6 ay ve üzeri	33.771.005	112.942.855
Toplam	582.879.227	620.980.182

31.12.2018 tarihi itibarıyla 13.917.939 TL (31.12.2017: 32.231.164 TL) tutarındaki vadesi geçmiş ticari alacak, şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiş ve karşılık ayrılmamıştır. Grup, faaliyet gösterdiği sektörlerin dinamikleri ve şartlarından dolayı 90 güne kadar olan gecikmeler için herhangi bir tahsilat riski öngörmemektedir. Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

Vade	31.12.2018	31.12.2017
1-30 gün vadesi geçen	9.872.438	645.838
31-60 gün vadesi geçen	530.801	112.500
61+ gün vadesi geçen	3.514.700	31.472.826
Toplam	13.917.939	32.231.164

Vadesi gelmemiş ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman geliri için uygulanan faiz oranları aşağıdadır:

31.12.2018:

Vade	Oran (%)		
	TL	ABD\$	EUR
1-30 gün	24,65	2,50	0,00
31-60 gün	24,66	2,61	0,00
61+ gün	24,62	2,88	0,00

31.12.2017:

Vade	Oran (%)		
	TL	ABD\$	EUR
1-30 gün	13,84	1,48	0,00
31-60 gün	14,47	1,62	0,00
61+ gün	15,15	1,89	0,00

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
Ticari Alacaklar		
- Türk Lirası	--	31.142.901
- Yabancı Para	15.733.269	--
Alacak Senetleri		
- Türk Lirası	4.773.806	6.913.497
- Yabancı Para	124.177	441.164
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri (-)	(1.728.078)	(1.163.713)
Toplam	18.903.174	37.333.849

Grup'un uzun vadeli ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
2 - 3 yıl arası	18.307.264	37.590.197
3 - 5 yıl arası	2.185.988	649.365
5 yıl sonrası	138.000	258.000
Toplam	20.631.252	38.497.562

Ticari Borçlar

Kısa Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Ticari borçlar		
- Türk Lirası	77.425.095	129.835.646
- Yabancı Para	68.232.183	49.277.588
Borç senetleri		
- Türk Lirası	14.283.902	26.268.168
- Yabancı Para	27.916.547	42.240.393
Diğer ticari borçlar		
- Türk Lirası	144.661	180.825
Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri (-)	(4.760.954)	(5.889.091)
Toplam	183.241.434	241.913.529

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Vadesi geçen	388.345	10.678
3 aya kadar	164.039.769	154.027.796
3 - 6 aya kadar	14.749.841	72.717.632
6 ay ve üzeri	8.824.433	21.046.514
Toplam	188.002.388	247.802.620

Vadesi geçmiş borçların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Vade	31.12.2018	31.12.2017
1-30 gün vadesi geçen	388.345	10.678
Toplam	388.345	10.678

Uzun Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Borç senetleri - Yabancı Para	994.620	3.725.288
Toplam	994.620	3.725.288

Grup'un uzun vadeli ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
2 - 3 yıl arası	994.620	2.980.230
3 - 5 yıl arası	--	745.058
Toplam	994.620	3.725.288

Vadesi gelmemiş ticari borçların tahakkuk etmemiş finansman gideri için uygulanan faiz oranları aşağıdadır:

31.12.2018:

Vade	Oran (%)		
	TL	ABD\$	EUR
1-30 gün	24,65	2,50	0,00
31-60 gün	24,66	2,61	0,00
61+ gün	24,62	2,88	0,00

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2017:

Vade	Oran (%)		
	TL	ABD\$	EUR
1-30 gün	13,84	1,48	0,00
31-60 gün	14,47	1,62	0,00
61+ gün	15,15	1,89	0,00

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
Vergi Dairesinden Alacaklar	7.081.041	3.444.013
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.889.192	880.652
Personelden Alacaklar	144.556	216.816
Şüpheli Diğer Alacaklar	9.195.920	9.463.805
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(9.195.920)	(9.463.805)
Diğer (*)	81.845.904	39.727.366
Toplam	91.960.693	44.268.847

(*): 31.12.2018 tarihi itibarıyla diğer alacakların 79.111.615 TL (31.12.2017: 37.986.589 TL) tutarındaki kısmı Grup tarafından 2012 hesap döneminden cari döneme kadar kaybedilen davalara ilişkin olarak ortaklara yapılan ödemeden kaynaklanmış olup söz konusu ödeme karşılığında henüz ortaklardan feragatnameler temin edilememiş olup Bera Holding A.Ş. hisselerinin Grup'a devri yapılmamıştır.

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak itibarıyla bakiye	9.463.805	7.530.473
Yıl içindeki artış	586.984	1.901.464
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(32.584)	(21.763)
Çevrim farkı	275.472	--
Değersiz alacaklar	(1.097.757)	--
Şüpheli ticari alacaklardan transfer	--	53.631
Dönem sonu bakiye	9.195.920	9.463.805

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	20.456	637.409
Diğer	4.248.645	--
Toplam	4.269.101	637.409

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
Alınan Depozito ve Teminatlar	2.284.160	2.268.377
Kombassan Vakfı	1.130.000	--
Diğer (*)	1.332.748	8.358.974
Toplam	4.746.908	10.627.351

(*): 31.12.2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer borçların 7.528.058 TL tutarındaki kısmı İstanbul Tuzla Deri Sanayi Bölgesi'nde tahsis edilecek arsa ile ilgili borçtan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.511.557	1.520.534
Toplam	1.511.557	1.520.534

NOT 10 – STOKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
İlk Madde-Malzeme	156.267.259	111.900.440
Yarı Mamuller	89.680.194	37.512.444
Mamuller	226.285.617	165.935.286
Ticari Mallar	16.262.126	18.292.547
Diğer Stoklar	6.492.310	5.102.843
İnşaat İşleri (*)	84.915.381	179.543.234
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(4.094.783)	(3.469.472)
Toplam	575.808.104	514.817.322

(*) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt San. Tic. A.Ş.'nin kendi adına ve/veya Grup bünyesindeki ortaklıklara yapmakta olduğu inşaat maliyetlerinden oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak itibarıyla bakiye	3.469.472	1.242.810
Yıl içindeki artış	625.311	2.226.662
Dönem sonu bakiye	4.094.783	3.469.472

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

İnşaat projelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Proje	31.12.2018	31.12.2017
Sille Göztepe Projesi	17.829.175	47.024.193
Ankara Keçiören Yükseltepe	--	41.533.014
Ankara Keçiören Vadikent	22.858.696	42.220.626
Ankara Keçiören Tepekent	27.266.671	24.907.205
Premium Alanya Konutları	8.356.224	13.439.686
Karaman Konutları	7.281.833	7.230.467
Sancak Life Projesi	1.137.534	1.137.534
Adalet Plaza Dükkan ve Ofisleri	185.248	185.248
İkonía Konut ve Dükkanları	--	1.865.261
Toplam	84.915.381	179.543.234

Projelerin tamamlanma oranları aşağıdaki gibidir:

Proje	Tamamlanma Oranı (%)	
	31.12.2018	31.12.2017
Sille Göztepe Projesi	100	80
Ankara Keçiören Yükseltepe	100	91
Ankara Keçiören Vadikent	100	100
Ankara Keçiören Tepekent	29	33
Premium Alanya Konutları	100	100
Karaman Konutları	16	16
Sancak Life Projesi	100	100
Adalet Plaza Dükkan ve Ofisleri	100	100
İkonía Konut ve Dükkanları	100	100

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Grup 2010 yılı içerisinde hayvancılık yatırımlarına başlamış ve 2011 yılı Aralık ayı içerisinde toplam 748 adet büyükbaş hayvan alımı yapmıştır. İlk aşamada süt üretimi yapmaya başlayan Grup, üretilen sütü soğutulmuş süt olarak Karaman Süt Üreticileri Birliği'ne satmaktadır. Grup ilerleyen dönemlerde üretilen sütün bir kısmını da peynirhanede peynir üretiminde kullanmayı planlamaktadır.

	31.12.2018	31.12.2017
Büyükbaş Canlı Varlıklar	6.633.000	5.880.500
Yapılmakta Olan Canlı Varlık Yatırımları	5.435.350	4.098.400
Toplam	12.068.350	9.978.900

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Canlı varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Büyükbaş Canlı Varlıklar	31.12.2018		31.12.2017	
	Adet	Gerçeğe Uygun Değer	Adet	Gerçeğe Uygun Değer
Sağmal İnek	429	4.719.000	501	4.759.500
Kurudaki İnek	174	1.914.000	118	1.121.000
Toplam	603	6.633.000	619	5.880.500

Yapılmakta Olan Canlı Varlık Yatırımları	31.12.2018		31.12.2017	
	Adet	Gerçeğe Uygun Değer	Adet	Gerçeğe Uygun Değer
0-3 Aylık Dişi Buzağular	48	177.600	33	102.300
0-3 Aylık Erkek Buzağular	49	181.300	32	112.000
3-6 Aylık Dişi Buzağular	35	154.000	113	452.000
3-6 Aylık Erkek Buzağular	31	145.700	97	417.100
13 Aylıktan Büyük Düveler	99	899.250	124	927.750
Gebe Düveler	229	2.519.000	125	1.187.500
7-12 Aylık Dişi Danalar	30	182.500	121	640.250
7-12 Aylık Erkek Danalar	17	109.000	9	53.250
13 Aylıktan Büyük Tosunlar	116	1.067.000	22	206.250
Toplam	654	5.435.350	676	4.098.400

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli – Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2018	31.12.2017
Stok Alımlarına İlişkin Verilen Sipariş Avansları	66.377.814	36.331.371
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	2.101.792	2.625.190
Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	1.885.977	816.283
Toplam	70.365.583	39.772.844

Uzun Vadeli – Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2018	31.12.2017
Maddi Duran Varlık Alımlarına İlişkin Verilen Avanslar	4.246.546	5.681.537
Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	--	259.916
Toplam	4.246.546	5.941.453

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Kısa Vadeli – Ertelenmiş gelirler	31.12.2018	31.12.2017
Gelecek Aylara Ait Gelirler	220.186	184.104
Toplam	220.186	184.104

Uzun Vadeli – Ertelenmiş gelirler	31.12.2018	31.12.2017
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	215.780	--
Toplam	215.780	--

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31.12.2018 tarihinde sona eren dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir		Çıkışlar	Transfer	Yeniden	Amortisman	Bakiye
	31.12.2017	Girişler			Değerleme		
	31.12.2017	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değer Artışı (*)	Netleştirilmesi	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	231.522.733	39.235.227	(10.426.200)	257.000	68.356.857	--	328.945.617
Binalar	89.874.228	--	(58.492.024)	1.133.900	11.068.480	(3.275.083)	40.309.501
Toplam Maliyet Değeri	321.396.961	39.235.227	(68.918.224)	1.390.900	79.425.337	(3.275.083)	369.255.118
Binalar	6.413.155	2.057.507	(4.745.546)	--	--	(3.275.083)	450.033
Toplam Birikmiş Amortisman (-)	6.413.155	2.057.507	(4.745.546)	--	--	(3.275.083)	450.033
Net Defter Değeri	314.983.806						368.805.085

(*): 31.12.2018 tarihinde sona eren hesap döneminde oluşan 79.425.337 TL tutarındaki değer artışı, Grup'un tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini kapsamakta olup Sermaye Piyasası Kurulu lisansına sahip bir gayrimenkul ekspertiz şirketinin Haziran 2018 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporundaki güncel ekspertiz değerleri esas alınmak suretiyle hesaplanmıştır. Oluşan değer artışı kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir (Not 35). Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerlendirme firması tarafından yapılan değerlendirmeye dayanmaktadır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2017 tarihinde sona eren dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir			Maddi Duran	Yeniden		Bakiye
	31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	Varlıklardan	Değerleme	Transfer	31.12.2017
				Transfer	Değer Artışı (*)		
Arazi ve Arsalar	161.090.225	614.147	(9.065.559)	60.568.920	18.315.000	--	231.522.733
Binalar	96.407.167	--	--	12.288.728	--	(18.821.667)	89.874.228
Toplam Maliyet Değeri	257.497.392	614.147	(9.065.559)	72.857.648	18.315.000	(18.821.667)	321.396.961
Binalar	7.743.620	1.684.779	--	744.522	--	(3.759.766)	6.413.155
Toplam Birikmiş Amortisman (-)	7.743.620	1.684.779	--	744.522	--	(3.759.766)	6.413.155
Net Defter Değeri	249.753.772						314.983.806

(*): 31.12.2017 tarihinde sona eren hesap döneminde oluşan 18.315.000 TL tutarındaki değer artışı, Grup'un İzmir-Torbalı bölgesindeki arsaları ile ilgili olup Sermaye Piyasası Kurulu lisansına sahip bir gayrimenkul ekspertiz şirketinin 30.09.2017 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporundaki güncel ekspertiz değeri esas alınmak suretiyle hesaplanmış olup, oluşan değer artışı kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına kaydedilmiştir (Not 35). Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerlendirme firması tarafından yapılan değerlendirmeye dayanmaktadır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2018 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir 31.12.2017	Girişler	Çevrim Farkı	Çıkışlar	Yeniden Değerleme Değer Artışı (*)	Amortisman Netleştirilmesi	Transfer	Bakiye 31.12.2018
Arazi ve Arsalar	185.791.331	2.695.616	21.241.984	(1.122.000)	92.960.700	--	50.248.999	351.816.630
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	13.700.738	867.624	--	(1.696)	--	(10.400.531)	(3.428.409)	737.726
Binalar	540.215.864	2.686.644	55.444.495	(176.848)	17.822.631	(61.494.424)	(47.172.862)	507.325.500
Makine, Tesis ve Cihazlar	803.022.640	100.258.882	52.938.837	(183.592.250)	67.214.926	(366.237.139)	2.377.007	475.982.903
Taşıt Araçları	37.350.280	9.480.300	1.503.946	(7.576.286)	--	--	--	40.758.240
Mobilya ve Demirbaşlar	110.260.097	5.548.971	3.379.168	(10.347.798)	--	(85.882)	--	108.754.556
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.674.500	91.572	385.733	(5.406)	--	--	--	3.146.399
Özel Maliyetler	14.686.784	3.809.082	1.132.470	(5.083.665)	--	--	--	14.544.671
Yapılmakta Olan Yatırımlar	15.083.636	15.821.729	176.275	(357.016)	--	--	(2.545.735)	28.178.889
Toplam Maliyet Değeri	1.722.785.870	141.260.420	136.202.908	(208.262.965)	177.998.257	(438.217.976)	(521.000)	1.531.245.514
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	7.385.377	166.880	--	(1.696)	--	(7.531.202)	--	19.359
Binalar	74.080.570	14.146.072	2.902.412	(7.756)	(4.411.930)	(65.512.806)	--	21.196.562
Makine, Tesis ve Cihazlar	497.092.703	33.928.143	43.636.034	(175.788.019)	--	(365.088.086)	--	33.780.775
Taşıt Araçları	28.880.814	3.388.345	1.288.580	(6.875.334)	--	--	--	26.682.405
Mobilya ve Demirbaşlar	91.709.295	5.769.586	2.220.209	(10.134.989)	--	(85.882)	--	89.478.219
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.011.630	174.134	325.228	--	--	--	--	2.510.992
Özel Maliyetler	4.313.522	433.027	--	(152.928)	--	--	--	4.593.621
Toplam Birikmiş Amortisman	705.473.911	58.006.187	50.372.463	(192.960.722)	(4.411.930)	(438.217.976)	--	178.261.933
Net Defter Değeri	1.017.311.959							1.352.983.581

(*): Grup Yönetimi'nin 31.12.2018 tarihi itibarıyla Türkiye'de faaliyet gösteren Grup bünyesindeki tüm ortaklıklarının yeniden değerlendirme modeline göre değerlendirilen arazi ve arsalar, binalar ve makine, tesis ve cihazlarının güncel gerçeğe uygun değerlerinin tespitine yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu lisansına sahip bir gayrimenkul ekspertiz şirketi tarafından hazırlanan Haziran 2018 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporundaki güncel ekspertiz değerleri esas alınarak yapılan değerlendirme kapsamında oluşan toplam 261.034.982 TL tutarındaki değer artışı diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmiştir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2017 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir		Çevrim		Yeniden	Yatırım Amaçlı		Bakiye
	31.12.2016	Girişler	Farkı	Çıkışlar	Değerleme	Gayrimenkullere	Transfer	31.12.2017
					Artışları (*)			
Arazi ve Arsalar	215.649.077	5.795.588	10.351.371	(7.241.267)	81.901.180	(60.568.920)	(60.095.698)	185.791.331
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	13.221.042	479.696	--	--	--	--	--	13.700.738
Binalar	420.460.072	764.397	18.798.124	(14.426.550)	55.136.577	(12.288.728)	71.771.972	540.215.864
Makine, Tesis ve Cihazlar	748.858.262	22.208.559	25.091.539	(973.730)	813.530	--	7.024.480	803.022.640
Taşıt Araçları	34.515.809	4.470.153	676.093	(3.032.501)	--	--	720.726	37.350.280
Mobilya ve Demirbaşlar	107.277.130	4.787.591	1.572.732	(3.591.234)	--	--	213.878	110.260.097
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.425.114	55.239	194.147	--	--	--	--	2.674.500
Özel Maliyetler	11.320.204	2.908.986	117.844	(296.329)	--	--	636.079	14.686.784
Yapılmakta Olan Yatırımlar	10.379.400	7.734.291	157.525	(522.815)	--	--	(2.664.765)	15.083.636
Toplam Maliyet Değeri	1.564.106.110	49.204.500	56.959.375	(30.084.426)	137.851.287	(72.857.648)	17.606.672	1.722.785.870
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	6.257.467	276.493	--	--	--	--	851.417	7.385.377
Binalar	66.828.168	7.795.506	2.252.631	(8.676.975)	--	(744.522)	6.625.762	74.080.570
Makine, Tesis ve Cihazlar	478.661.020	35.055.852	17.479.845	(563.532)	--	--	(33.540.482)	497.092.703
Taşıt Araçları	5.559.657	2.882.063	562.706	(2.321.130)	--	--	22.197.518	28.880.814
Mobilya ve Demirbaşlar	84.443.698	4.558.161	903.508	(3.213.302)	--	--	5.017.230	91.709.295
Diğer Maddi Duran Varlıklar	318.496	156.941	156.396	--	--	--	1.379.797	2.011.630
Özel Maliyetler	3.885.916	414.077	--	--	--	--	13.529	4.313.522
Toplam Birikmiş Amortisman	645.954.422	51.139.093	21.355.086	(14.774.939)	--	(744.522)	2.544.771	705.473.911
Net Defter Değeri	918.151.688							1.017.311.959

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, binalar ve makine, tesis ve cihazlar için yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30.06.2014 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir.

(*): 31.12.2017 tarihinde sona eren hesap döneminde arazi ve arsalarla oluşan 81.901.180 TL tutarındaki değer artışı, Grup’un Sarıyer-İstanbul ve Karaman-Konya’daki arsalarına ilişkin olup 24.03.2017 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporlarındaki güncel ekspertiz değerleri esas alınmak suretiyle oluşmuştur. Oluşan değer artışı diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmiştir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Amortisman Giderinin Dağılım Tablosu	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Satışların Maliyeti	52.638.647	46.553.887
Araştırma Geliştirme Giderleri	532.683	78.226
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	2.083.712	2.064.356
Genel Yönetim Giderleri	10.502.531	9.709.366
Toplam	65.757.573	58.405.835

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Amortisman Gideri	2.057.507	1.684.779
Maddi Duran Varlık Amortisman Gideri	58.006.187	51.139.093
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Gideri	5.693.879	5.581.963
Toplam	65.757.573	58.405.835

Yapılmakta olan yatırımlar:

31.12.2018:

Yatırımın Cinsi	Yatırımın Yeri	Tutar
Kireç ünitesi fırın yatırımı	Afyon	12.277.287
Kırma eleme tesisi	Afyon	2.031.977
PCC Ünitesi	Afyon	1.856.588
Depolama Alanı Yatırımı	Sakarya	1.079.466
Değirmen kurulumu	Afyon	902.018
Makine yatırımı	Muratlı	832.116
Fabrika binası yenileme yatırımı	Aksaray	818.730
ERP program yatırımı	Düzce	730.777
Fabrika iyileştirme yatırımı	Düzce	533.286
Fabrika yatırımı	Niğde	298.878
Yangın Söndürme Sistemi	Çorlu	283.263
Diğer yatırımlar		6.534.503
Toplam		28.178.889

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2017:

Yatırımın Cinsi	Yatırımın Yeri	Tutar
Kırma eleme tesisi	Afyon	1.371.320
PCC Ünitesi ve baca gazı tesisi	Afyon	1.205.099
Makina yatırımı	Karaman	966.318
Değirmen kurulumu	Aksaray	1.006.819
Kireç ünitesi fırın yatırımı	Afyon	828.496
Tezgah	Romanya	612.597
Süt sağım tesisi ve ahır	Karapınar	714.670
Yeni mamül ürün yatırım platformu	Konya	445.120
Fabrika yatırımı	Niğde	298.878
Elektrik trafo binası ve pano yenileme	Aksaray	123.087
Fabrika binası yenileme yatırımı	Düzce	1.214.640
Diğer yatırımlar		6.296.592
Toplam		15.083.636

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.12.2018 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir		Çevrim			Bakiye
	31.12.2017	Girişler	Farkı	Çıkışlar	Transfer	31.12.2018
Haklar	7.120.047	4.924.837	1.954.844	(560.170)	3.051.697	16.491.255
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	7.752.505	--	--	--	--	7.752.505
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	504.130	2.547.594	--	(2.690.016)	1.044.278	1.405.986
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	36.086.017	909.899	8.042.232	(462.957)	(4.095.975)	40.479.216
Toplam Maliyet Değeri	51.462.699	8.382.330	9.997.076	(3.713.143)	--	66.128.962
Haklar	4.418.754	1.496.808	1.485.242	(336.294)	2.869.323	9.933.833
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	7.752.505	--	--	--	--	7.752.505
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	461.042	412.078	--	(375.116)	--	498.004
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27.860.663	3.784.993	6.473.637	(154.102)	(2.869.323)	35.095.868
Toplam Birikmiş İtfa Payı	40.492.964	5.693.879	7.958.879	(865.512)	--	53.280.210
Net Defter Değeri	10.969.735					12.848.752

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2017 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir		Çevrim			Bakiye
	31.12.2016	Girişler	Farkı	Çıkışlar	Transfer	31.12.2017
Haklar	4.872.543	1.441.070	834.658	(28.224)	--	7.120.047
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	7.752.505	--	--	--	--	7.752.505
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	504.130	--	--	--	--	504.130
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	29.424.702	3.050.201	3.611.114	--	--	36.086.017
Toplam Maliyet Değeri	42.553.880	4.491.271	4.445.772	(28.224)	--	51.462.699
Haklar	2.855.274	1.238.910	553.556	(18.822)	(210.164)	4.418.754
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	7.752.505	--	--	--	--	7.752.505
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	507.182	1.358	--	--	(47.498)	461.042
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20.791.746	4.341.695	2.469.560	--	257.662	27.860.663
Toplam Birikmiş İtfa Payı	31.906.707	5.581.963	3.023.116	(18.822)	--	40.492.964
Net Defter Değeri	10.647.173					10.969.735

NOT 18 – ŞEREFIYE

Grup'un 02.12.2013 tarihinde Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi iktisap etmesi nedeniyle 5.185.704 TL tutarında şerefiye oluşmuştur.

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Finansal Kiralama Borçları:

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal kiralama yükümlülüklerinden doğan borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.467.226	5.040.993
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(48.945)	(327.732)
Toplam	1.418.281	4.713.261
Uzun Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	393.310	1.403.203
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(12.774)	(46.991)
Toplam	380.536	1.356.212

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup'un finansal kiralama borçlarının döviz cinsi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2018

Para Birimi	Kısa Vade		Uzun Vade	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	238.447	238.447	--	--
EUR	195.726	1.179.834	63.128	380.536
Toplam		1.418.281		380.536

31.12.2017

Para Birimi	Kısa Vade		Uzun Vade	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	3.110.924	3.110.924	238.445	238.445
EUR	354.853	1.602.337	247.540	1.117.767
Toplam		4.713.261		1.356.212

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibariyle Grup'un finansal kiralama borçlarının vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
0 – 3 ay	433.881	1.319.548
3 ay - 6 ay	258.751	1.016.756
6 ay - 12 ay	725.649	2.376.957
1 yıl - 2 yıl	380.536	1.133.505
2 yıl ve üstü	--	222.707
Toplam	1.798.817	6.069.473

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31.12.2018	31.12.2017
Dava Karşılıkları (*)	3.188.519	2.936.710
Arıtma Tesisi Yatırım Karşılığı	1.207.116	--
Elektrik, Bakım, Onarım ve Diğer Gider Karşılıkları	558.397	1.889.976
Toplam	4.954.032	4.826.686

(*): Grup aleyhine açılan kıdem tazminatı vb. işçilik davalarına ilişkin olarak İş Mahkemelerinde devam eden ve kaybedilme olasılığı olan davalar için ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.12.2018	31.12.2017
Yurtdışındaki Bağlı Ortaklığa İlişkin (SC Rulmenti-Romanya) Çevre Mevzuatı Gereğince Ayrılan Karşılıklar	4.755.992	1.269.208
Toplam	4.755.992	1.269.208

a) 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup'un pasifte yer almayan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Bankalara Verilen Teminat Senetleri/Çekleri (*)	958.070.877	1.081.140.487
Diğer Tarafalara Verilen Teminat Senetleri/Çekleri (**)	441.220.939	225.872.732
Toplam	1.399.291.816	1.307.013.219

(*) 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup ile finans kurumları arasında imzalanan genel kredi sözleşmeleri için verilen teminat senedi veya çekleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2018	Yabancı	Yabancı	Toplam
Finans Kurumunun Unvanı	Para	Para	TL Tutarı
	Cinsi	Tutarı	
Asya Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	51.230.000
Albaraka Türk Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	109.300.000
Kuveyt Türk Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	130.000.000
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	TL	--	150.000.000
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	--	110.750.000
Denizbank A.Ş.	TL	--	29.290.000
Denizbank A.Ş.	EUR	44.780.000	269.933.840
Denizbank A.Ş.	ABD \$	8.930.000	46.979.837
Fibabank	TL	--	18.500.000
Burganbank	ABD \$	8.000.000	42.087.200
Toplam			958.070.877

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2017	Yabancı Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Toplam TL Tutarı
Finans Kurumunun Unvanı			
Asya Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	51.230.000
Albaraka Türk Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	111.490.000
Kuveyt Türk Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	130.000.000
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	TL	--	220.000.000
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	--	140.750.000
Denizbank A.Ş.	TL	--	77.120.000
Denizbank A.Ş.	EUR	53.900.000	243.385.450
Denizbank A.Ş.	ABD \$	25.230.000	95.165.037
Fibabank	TL	--	12.000.000
Toplam			1.081.140.487

(**) 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup tarafından diğer taraflara verilen teminat mektubu, çek ve senetleri aşağıda özetlenmiştir:

Verildiği Yer	31.12.2018	31.12.2017
Elektrik Kurumlarına Verilen	26.269.430	13.631.359
Organize Bölge, Serbest Bölge ve Ticaret Borsaları	895.900	831.900
Gümrük Müdürlüklerine Verilen	1.973.472	4.326.689
Tedarikçilere Verilen	14.863.520	14.665.630
İcra Müdürlükleri ve Mahkemelere Verilen	3.488.428	3.893.728
Banka ve Diğer Finansal Kurumlara Verilen	271.896.345	150.353.819
Diğer Kurumlar	121.833.843	38.169.607
Toplam	441.220.939	225.872.732

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.12.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.407.867.789	1.969.867.467
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	653.170.877	706.200.487
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	3.061.038.666	2.676.067.954
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	--	--

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Konsolide finansal tablolarda yer alan ve Grup tarafından kullanılan banka kredilerinin yaklaşık 1,5-2 katı tutarında bankalar lehine ipotek ve munzam senetler verilmektedir.

b) 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın Cinsi	31.12.2018	31.12.2017
Müşterilerden alınan ipotekler	55.722.512	55.183.512
Müşterilerden alınan teminat senetleri/çekleri	9.318.680	7.401.050
Müşterilerden alınan teminat mektupları	26.683.232	17.762.809
Alacak sigortaları	28.021.704	36.273.000
Rehin ve diğer teminatlar	1.512.400	3.687.450
Toplam	121.258.528	120.307.821

c) 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle aktif değerler üzerindeki ipotekler ve hacizler:

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle aktif değerler üzerinde mevcut bulunan ve çeşitli bankalardan kullanılan krediler ve/veya teminat mektupları için finans kuruluşlarına; mal bedeli teminatı için satıcılara; ticari ve diğer borçların teminatı için kamu kurumlarına verilen ipotek, haciz ve benzeri teminat tutarlarının dökümü aşağıdaki gibidir (TL ve yabancı para cinsinden tutarların TL karşılığı toplamı olarak):

Lehdar	31.12.2018	31.12.2017
Finans kurumlarına verilen ipotekler	1.661.746.850	1.367.556.850
Özel şirketlere verilen ipotekler	--	1.497.885
Toplam	1.661.746.850	1.369.054.735

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibariyle Grup'un taşınmazları üzerinde bulunan hacizlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Lehdar	Tapu Sicil Muhafızlığı	Gayrimenkul	Ada-Parsel	Açıklama	Tarihi
Düzce 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Otlakiye - Tokuşlar Mh. Düzce	/492	Haciz İhtiyatı	15/01/2008-1047
Düzce İş Mahkemesi	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Tokuşlar	252	Haciz	16/12/2014-1139
Samsun 2. İç.Konya 1-8 İç.-Antalya 7-10	Konya Karatay Tsm	İsmil Tarla	432	Haciz İhtiyatı	
Yunak Asliye H. Mahkemesi	Meram Tapu Sicil Müdürlüğü	Fabrika Binası	27559/66-67-68 20199/5 B Blok	Tedbir	05/10/2016-28787
Konya 4. Asliye Mahkemesi	Selçuklu Tapu Sicil Müdürlüğü	Daire	4. Kat 18 Numara	İhtiyatı Tedbir	13/02/2012
İstanbul 35. İcra Müdürlüğü	Kepez Tapu Sicil Müdürlüğü	Kat irtifakı	1660 Ada 1	İcrai Haciz	07/11/2017-12106-9461
Antalya 10. İcra Müdürlüğü	Kepez Tapu Sicil Müdürlüğü	Kat irtifakı	1660 Ada 1 Parsel	İcrai Haciz	28/12/2011-24372

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla Grup'un taşınmazları üzerinde bulunan diğer şerhlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Lehdar	Tapu Sicil Muhafızlığı	Gayrimenkul	Ada-Parsel	Diğer Şerhler	Tarihi
OSB	Düzce Tsm	Düzce Fab	460	Beyanlar Hanesi	15/08/2005-434
Şeref Makro Market	Selçuklu Tsm	Merkez Gökdelen	727/8	Kira Şerhi	30/05/2008-16405
Türkiye Elektrik Kurumu	İstanbul İli Sancaktepe Tsm	Arsa	904/2	İrtifak Hakkı	20/05/1983-2143
Türkiye Elektrik Kurumu	İstanbul İli Sancaktepe Tsm	Arsa	904/2	İrtifak Hakkı	19/04/2006-4908
Botaş	Lüleburgaz Tsm	Evrensekiz	263/12	İrtifak Hakkı	20/09/2016-7503
TEİAŞ	Sancaktepe Tsm	Arsa	904/2	İrtifak Hakkı	07/12/2016-29506
		Fabrika Binası Müştemilatı Ve			
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Emirdağ Tsm	Arsası - Tokuşlar Mh. Düzce	/528	İrtifak	22/01/1987-501
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Emirdağ Tsm	Otlakiye - Tokuşlar Mh. Düzce	/494	İrtifak	19/10/1990
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Düzce Tsm	Otlakiye - Tokuşlar Mh. Düzce	/492	İrtifak	12/02/1991-317
Botaş Genel Müdürlüğü	Emirdağ Tsm	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/252	İrtifak	10/08/2009-14220
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Düzce Tsm	Tarla	266	İrtifak	30/07/1982
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Düzce Tsm	Tarla	269	İrtifak	03/05/1982-982/230
Botaş Genel Müdürlüğü	Emirdağ Tsm	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/145	İrtifak	31/08/2009-15418
Botaş	Kazım Karabekir Tsm	Arsa	362-11	İrtifak Hakkı	05/04/2017
				10 Yıl İntifa	
Opet Petrolcülük A.Ş.	Kazım Karabekir Tsm	Arsa	362-24	Hakkı	12/04/2006
				10 Yıl İntifa	
Opet Petrolcülük A.Ş.	Kazım Karabekir Tsm	Arsa	362-25	Hakkı	12/04/2006
Botaş	Kazım Karabekir Tsm	Arsa	362/13	İrtifak Hakkı	25/04/2006/229
			2693-2696- 2697- 26982748- 2749 V.S.		
Karaman İl Gıda Tarım Hay.Müd.	K Karabekir Tsm	K Karabekir Tarlalar	2749 V.S.	3083/13 . Mad. 3402	09/10/2012-929
Tkgm	Hendek Tsm		/175	Kanun22/2/A	07/10/2010-5644
Total Oil Türkiye A.Ş.	Karaman Tsm	Karaman Total Petrol	62 / 9	Kira Şerhi	25/02/2013-3142
			2202-2004-		
Tek - Botaş	İzmir Torbalı Tsm	İzmir Torbalı Arsaları	2159-2162	İrtifak Hakkı	05/05/2004
2942 Yasa 7. Madde	İzmir Torbalı Tsm	İzmir Torbalı Arsaları	2162		08/06/2017
			1262-1263- 1496-1497- 1498-1499		
Askeri Güv. Bölgesi-Özel Orman-Teiaş	İstanbul Sarıyer Tsm	Sarıyer Arsaları	1498-1499		
Konya İl Gıda Tarım Hay.Müd.	Sarayönü Tsm	Ladik Tarlaları	9192-4069	Toplulaştırma Şerhi	07.05.2015-1815
Trafo Yeri Kira Şerhi	İstanbul Bağcılar Tsm	Güneşli	3203/10	Kira Şerhi	04/12/1992-11605
Maliye Hazinesi	Karaman Tsm	Karaman Bel. Lehine	62 / 12	İrtifak Hakkı	01/12/1997-4252
Alanya 2 As Huk Mah	Alanya Tsm	Okurcalar Tarla	213/2	İrtifak Hakkı	27/04/2017/14993
Total Oil Türkiye A.Ş.	Selçuklu Tsm	Konya Total Petrol	2625/68	Kira Şerhi	22/02/2013-7529
Konya İl Gıda Tarım Hay.Müd.	Karatay Tsm	Sakyatan Tarla	6435/4-21	Toplulaştırma Şerhi	20/05/2015-14677
Konya İl Gıda Tarım Hay.Müd.	Karatay Tsm	Sakyatan Tarla	6435/2	3083/13 Mad Kısıtlı	27/04/2012-14435
	Meram Tsm		274/94	3083/13 Mad Kısıtlı	24/02/2014-4320
	Meram Tsm		38656/142	3083/13 Mad Kısıtlı	24/02/2014-4320
Konya İl Gıda Tarım Hay.Müd.	Meram Tsm	Gödene Tarla	38656/142- 143	Toplulaştırma Şerhi	13/10/2016-2016
Konya İl Gıda Tarım Hay.Müd.	Karaman Tsm	Karaman Cami	62/10	Toplulaştırma Şerhi	
Konya İl Gıda Tarım Hay.Müd.	Meram Tsm	Gödene Tarla	38658/13	Toplulaştırma Şerhi	13/10/2016-29911
Tedaş	Karatay Tsm		6435/4	İrtifak Hakkı	06/04/2017-11654
				2942/7	
Tedaş	Karatay Tsm	Sakyatan Tarla	6435/21	Kamulaştırma	11/07/2017
Konya İl Gıda Tarım Hay.Müd.	Karatay Tsm	Sakyatan Tarla	6435/21	3083/13 2942/7	27/04/2017
Selçuklu Belediyesi	Selçuklu Tsm	Sille Arsa	1124-1125	Kamulaştırma	22/12/2017-60485
Meram Belediyesi	Meram Tsm	Hatıp Arsa	19604/1	Kamulaştırma	05/06/2017-16623

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Lehdar	Tapu Sicil Muhafızlığı	Gayrimenkul	Ada-Parsel	Diğer Şerhler	Tarihi
OSB	Selçuklu Tsm	Kağıt Fabrikası	14444/18	Beyanlar Hanesi OSB Şerhi	28/02/1979-3020
OSB	Selçuklu Tsm	Defter Fabrikası	14439/15	Beyanlar Hanesi OSB Şerhi	28/02/1979-3020
OSB	Selçuklu Tsm	Fiktik Ambarı	14441/12	Beyanlar Hanesi OSB Şerhi	28/02/1979-3020
Teferruat	Selçuklu Tsm	Kağıt Fabrikası	14444/18	73 Adet Makine Topplulaştırma Şerhi 5403/5578	28/02/2013-5882
Konya İl Gıda Tarım Hay.Müd.	Sarayönü Tsm		4069-9192 338/3 41-42-	S.Y.	07/05/2015-1815
Bedaş	Bahçelievler Tsm	Yenibosna	43-44 B.B.	Kira Sözleşmesi	09/04/2009-4630
CHS Ambalaj Ticaret Ltd. Şti.	Karaman Tsm	Hacıcelal	5135/1	Kat Karşılığı İnşaat	12/12/2017-23023
Tarım Reformu Genel Müdürlüğü	Karatay Tsm	İsmil Tarla	432	3083/13	14/04/2010-16588
Meram Belediyesi	Meram Tsm		27559/66	İmar Artığı	05/10/2016-8752
OSB	Selçuklu Tsm		14450/7-18	Beyanlar Hanesi OSB Şerhi	31/10/2011-35698
Aydın Germencik Kadastro	Germencik Tsm	Gümüş Köyü	329	3402/22 A uygulama	05/04/2017-2369

d) Devam Eden Davalar ve İcra Takipleri:

d.1) Grup'un Aleyhine Açılan Davalar ve Yürütülen İcra Takipleri:

Davanın Konusu	31.12.2018		31.12.2017	
	Dava Sayısı	Dava Tutarı	Dava Sayısı	Dava Tutarı
Alacak Davaları	267	4.201.744	237	3.687.886
Ücret, Kıdem, İhbar vb. Tazminat Davaları	144	5.415.718	141	4.495.047
Hisse Senedi Bedelinin Ödenmesi Talebiyle Açılan Davalar (*)	2.883	259.347.389	1.864	159.384.065
Diğer Muhtelif Davalar	115	2.629.876	114	2.280.816
Toplam	3.409	271.594.727	2.356	169.847.814

(*): 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle söz konusu davalar ortaklar tarafından Almanya'daki mahkemelerde açılıp devam eden ve Türkiye'deki mahkemelere tenfize getirilme olasılığı olan davaları ve 12.07.2012 tarihi itibarıyla Bera Holding A.Ş. (eski ünvanı ile Kombassan Holding A.Ş.)'ye devrolmak suretiyle birleşen Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'ye ilişkin davaları da kapsamaktadır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

d.2) Grup Tarafından Açılan Davalar ve Yürütülen İcra Takipleri:

Davanın Konusu	31.12.2018		31.12.2017	
	Dava Sayısı	Dava Tutarı	Dava Sayısı	Dava Tutarı
Alacak ve icra davaları	539	29.870.130	519	28.078.876
Tazminat	18	2.120.090	17	1.191.286
Vergi alacağı ve ceza iptali	15	3.051.005	12	3.051.005
Karşılıksız çek keşide etmek	23	107.050	4	11.200
İcra takibine itiraz davaları	112	2.438.399	66	499.008
Diğer	437	3.611.757	424	2.894.912
Toplam	1.144	41.198.432	1.042	35.726.287

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla yukarıda belirtilen davalar 12.07.2012 tarihi itibarıyla Bera Holding A.Ş. (eski ünvanı ile Kombassan Holding A.Ş.)'ye devrolmak suretiyle birleşen Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'ye ilişkin davaları da kapsamaktadır.

e) Grup'un yukarıda belirtilen genel kredi sözleşmeleri kapsamında vermiş olduğu teminat senetlerinin haricinde Bera Holding A.Ş. yapılan kredi sözleşmelerine kefil olmaktadır.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Bera Holding A.Ş. tarafından bağlı ortaklıklar ve iştirakler lehine çeşitli banka ve özel finans kurumlarına verilen kefaletlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Çekleri ve Senetleri	Veriliş Nedenleri	31.12.2018	31.12.2017
- Bank Asya Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	4.900.000	4.900.000
- Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	130.000.000	130.000.000
- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	--	40.000
- Türkiye Finans Kurumu A.Ş.	Kredi Teminatı	20.000.000	20.000.000
- Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	150.000.000	220.000.000
Toplam		304.900.000	374.940.000

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	10.089.687	8.180.997
Ödenecek Vergi Borçları	6.387.389	4.724.036
Ödenecek SGK Primleri	3.436.158	4.593.400
Toplam	19.913.234	17.498.433

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup’ta bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.12.2018 tarihi itibarıyla aylık 5.434,42 TL tavanına tabidir (31.12.2017: 4.732,48 TL). TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Sonuç olarak, Grup’un personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %10,50 (31.12.2017: %6,5) enflasyon oranı, %12 (31.12.2017: %11) faiz oranı varsayımına göre, %4,98 (31.12.2017: %4,23) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak bakiyesi	37.971.221	33.585.504
Dönem içerisindeki artış	5.151.603	7.106.293
Ödemeler	(8.862.897)	(5.467.387)
Aktüaryel kazanç/(kayıp)	5.828.215	2.746.811
Toplam	40.088.142	37.971.221

Kıdem tazminatı karşılığının gelir tablosundaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Satışların Maliyeti	3.154.306	4.263.187
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	10.664	76.437
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	531.673	901.853
Genel Yönetim Giderleri	1.454.960	1.864.816
Toplam	5.151.603	7.106.293

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Personel Giderleri	60.832.285	47.584.772
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (*)	57.827.737	24.974.683
Vergi Resim Harç Giderleri (**)	12.758.324	6.050.638
Amortisman Giderleri	10.502.531	9.709.366
Hizmet Giderleri	6.591.349	2.426.613
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	5.120.002	3.525.898
Akaryakıt Gideri	1.937.417	1.256.195
Bakım Onarım Giderleri	1.269.924	1.332.821
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.454.960	1.864.816
Dava ve İcra Giderleri	1.347.700	1.153.429
Seyahat Giderleri	1.304.948	637.805
Elektrik, Su Giderleri	1.110.905	973.581
Haberleşme Giderleri	1.131.703	901.846
Kira Giderleri	1.024.193	1.355.902
Kırtasiye Giderleri	347.085	295.192
Sigorta Giderleri	966.605	827.865
Reklam Giderleri	386.253	194.620
Mahkeme ve Noter Giderleri	306.528	229.244
Isınma Giderleri	102.690	127.834
Taşeron Giderleri	370.214	332.865
Eğitim Giderleri	96.675	125.076
Diğer	3.932.106	2.304.682
Toplam	170.722.134	108.185.743

(*): 2018 hesap döneminde ayrılan şüpheli alacak karşılığının 35.010.754 TL tutarındaki kısmı önceki dönem finansal tablolarına ilişkin denetçi görüşünde sınırlı olumlu görüşün dayanağı paragrafında belirtilen uzun zamandır hareket görmeyen alacaklara ilişkin ayrılan karşılık tutarından oluşmaktadır. İlave olarak cari dönemde Romanya'da yerleşik bağlı ortaklığın tahsil imkanı zayıf olan alacakları için toplam 7.824.924 TL tutarında karşılık hesaplanmıştır.

(**): 2018 hesap döneminde vergi resim harç giderlerinin 4.303.892 TL tutarındaki kısmı Romanya'da yerleşik bağlı ortaklığın yerel mevzuatı kapsamında ödemiş olduğu vergi resim harç giderlerinden oluşmaktadır.

Araştırma ve Geliştirme Giderleri	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Personel Giderleri	6.938.071	5.304.270
Teknik Müşavirlik	489.160	398.967
Amortisman Gideri	532.683	78.226
Vergi, Resim ve Harçlar	231.749	165.211
Seyahat Giderleri	27.406	21.578
Kıdem Tazminatı Karşılığı	10.664	76.437
Diğer	315.418	474.639
Toplam	8.545.151	6.519.328

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Personel Giderleri	21.842.868	20.999.563
Nakliye Giderleri	32.319.415	27.762.307
Reklam ve Prim Giderleri	3.005.957	2.728.532
Elektrik, Su ve Doğalgaz Giderleri	518.208	302.638
Amortisman Gideri	2.083.712	2.064.356
Kıdem Tazminatı Karşılığı	531.673	901.853
Komisyon Giderleri	1.023.811	2.743.127
Akaryakıt Giderleri	2.945.069	1.343.041
Kira Giderleri	2.756.713	1.892.827
Yemek Giderleri	899.332	758.514
Navlun Giderleri	6.499.551	4.652.612
Haberleşme Giderleri	822.020	225.754
Bakım Onarım Giderleri	1.583.120	788.113
Taşıt Giderleri	751.743	637.504
Gümrük Giderleri	1.710.551	2.313.459
Seyahat Giderleri	807.599	742.886
Vergi, Resim ve Harçlar	1.635.682	852.616
Temsil ve Ağırlama Giderleri	1.630.618	1.232.563
Sigorta Giderleri	1.388.712	1.457.395
Kırtasiye Giderleri	64.725	64.875
Fuar Katılım Giderleri	1.587.698	1.822.610
Temizlik Malzemeleri Giderleri	45.264	41.955
Numune Giderleri	146.290	142.405
Noter ve Tescil Giderleri	34.022	53.517
Dava ve İcra Giderleri	181.516	291.493
Oda Aidat Giderleri	90.721	41.354
Ciro Prim Giderleri	2.886.608	1.349.807
Diğer	4.413.422	6.861.540
Toplam	94.206.620	85.069.216
Toplam Faaliyet Giderleri	273.473.905	199.774.287

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2018	31.12.2017
Verilen İş Avansları (*)	5.502.896	5.300.628
Verilen Personel Avansları	378.723	163.837
Diğer KDV	1.943.096	1.428.667
Devreden KDV	27.558.797	30.264.207
Diğer	21.697	15.516
Toplam	35.405.209	37.172.855

(*) Verilen avansların 5.063.757 TL (31.12.2017: 5.169.573 TL) tutarındaki kısmı Grup aleyhine açılan ortaklık davalarının takibi ile ilgili olarak hukuk müşavirine verilen avans tutarından oluşmaktadır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Diğer Duran Varlıklar	31.12.2018	31.12.2017
Hakediş Stopaj Kesinti Alacakları	1.996.574	2.209.529
Elden çıkarılacak gayrimenkuller	1.695.773	1.359.750
Korkuteli Ocağı Yatırımı Haklar	500.000	500.000
Jeotermal kaynak arama giderleri İzmir Seferihisar	343.955	343.955
Toplam	4.536.302	4.413.234

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2018	31.12.2017
Müşterilerden Alınan Avanslar (*)	167.593.943	149.982.315
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Vergi ve SGK Primleri	22.914.355	522.345
Toplam	190.508.298	150.504.660

31.12.2018 tarihi itibarıyla müşterilerden alınan avansların 90.187.469 TL tutarındaki kısmı STM Savunma Teknolojileri Mühendislik ve Ticaret A.Ş.'den alınan avanstan oluşmaktadır.

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.12.2018	31.12.2017
Müşterilerden Alınan Avanslar	9.844.024	644.457
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Vergi ve SGK Primleri	11.175.580	129.624
Toplam	21.019.604	774.081

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30.1) Ödenmiş Sermaye ve Hisse Senedi İhraç Primleri

31.12.2018 tarihi itibarıyla Bera Holding A.Ş.'nin çıkarılmış tarihi sermayesi 341.600.000 TL (31.12.2017: 341.600.000 TL) olup her biri 1 TL değerinde toplam 341.600.000 adet hisseye bölünmüştür. Bera Holding A.Ş. kayıtlı sermaye sistemine tabi olduğu için 20.12.2017 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile iç kaynaklardan (Sermaye Düzeltme Farklarından) 170.800.000 TL tutarında sermaye artırımı kararı almış ve 25.12.2017 tarihinde muhasebe işlemleri gerçekleştirilerek Sermaye Piyasası Kurulu'na onay başvurusu yapılmış olup 08.02.2018 tarihinde Kurul tarafından onaylanmıştır.

Şirket paylarının Kasım 2012 itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmeye başlamış olması nedeniyle, paylar Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde takip edilmekte olup 31.12.2018 tarihi itibarıyla kaydedilmiş pay oranı %53,61'dir.

Ana Ortaklık'ın 31.12.2012 tarihi itibarıyla 150.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı 26.03.2013 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile 341.600.000 TL'ye çıkarılmış olup esas sözleşme tadilatları hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş alınmıştır. Kayıtlı sermaye tavanı izni 2013-2021 yılları için geçerlidir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2018	Sermaye Tutarı	Sahip Olunan Pay Adedi
Nominal Sermaye	341.600.000	341.600.000
Enflasyon Düzeltme Farkı	410.924.305	--
Toplam Ödenmiş Sermaye	752.524.305	341.600.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (*)	(109.658.677)	(31.226.452)
Toplam	642.865.628	310.373.548

31.12.2017	Sermaye Tutarı	Sahip Olunan Pay Adedi
Nominal Sermaye	341.600.000	341.600.000
Enflasyon Düzeltme Farkı	410.924.305	--
Toplam Ödenmiş Sermaye	752.524.305	341.600.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (*)	(109.570.013)	(31.201.204)
Toplam	642.954.292	310.398.796

(*): Ana Ortaklık'ın yönetimi ve denetimi altında bulunan grup şirketleri 30.09.2014 tarihine kadar genelde gayrimenkul karşılığı ve kasa hesabı marifetiyle toplam 6.084.074 adet Bera Holding A.Ş. (eski ünvanı ile Kombassan Holding A.Ş.) ve Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş. hissesi ile 14.128.636 adet Kombassan Holding S.A hissesi satın almış ve/veya takas işlemlerini gerçekleştirmiştir. Alım ve/veya takas işlemlerinde Bera Holding A.Ş. (eski ünvanı ile Kombassan Holding A.Ş.) ve Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş. hisseleri için 30.06.2004 tarihine kadar birim hisse değeri 25 Euro, sonraki dönemler için ise Konya 1. Asliye Hukuk Mahkemesi tarafından tayin edilen bilirkişilerin 31.12.2003 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin rayiç değer tespitine yönelik hazırlamış oldukları 15.07.2004 tarihli bilirkişi raporuna göre 49,17 Euro olarak belirlenen değer 22.07.2004 tarihli yönetim kurulu kararı ile revize edilmesi sonucu 41 Euro, Kombassan Holding S.A hisseleri için 30.06.2004 tarihine kadar birim hisse değeri 6,25 Euro sonraki dönemler için 10,25 Euro olarak belirlenmiş ve 2010 yılından itibaren grup şirketleri Bera Holding A.Ş. (eski ünvanı ile Kombassan Holding A.Ş.) ve Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin alış ve satış işlemlerinde 40 TL üzerinden işlem yapmaya başlamıştır. Bera Holding A.Ş. (eski ünvanı ile Kombassan Holding A.Ş.) ve Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş. 12.07.2012 tarihi itibarıyla Bera Holding A.Ş. bünyesinde birleşmiş ve hisseleri 23.11.2012 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda 34 TL referans fiyat ile işlem görmeye başlamıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. 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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. 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.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

SPK'nın 2008/18 sayılı haftalık bülteninde yapmış olduğu duyuruda;

“Özkaynak kalemlerinden, “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda, TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde farklılıklar ortaya çıkması halinde (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi); söz konusu farklılıklar, “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle; “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilecektir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS/TFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları üzerinden gösterilecektir. Bu kapsamda, daha önce yasal kayıtlardaki tutarlara göre gösterilmesi istenen diğer özkaynak kalemlerine ilişkin, ana hesaptan ayrı bir kalemden gösterilen (özsermaye enflasyon düzeltme farkları gibi) düzeltme farkları, ilgili oldukları özkaynak kalemlerine dağıtılacaktır. Dolayısıyla, daha önce oluşmuş düzeltme farkları,

- ödenmiş sermayeden kaynaklanmaktaysa, açılacak “sermaye düzeltme farkları” kalemine,
- kardan ayrılan kısıtlanmamış yedeklerden veya ihraç primlerinden kaynaklanmaktaysa geçmiş yıllar kar/zararına,
- diğer özkaynak kalemlerinden (diğer yedeklerden) kaynaklanmaktaysa, ilgili oldukları özkaynak kalemine dağıtılır.

Diğer taraftan, daha önce oluşmuş düzeltme farkları sermaye artırımını, kar dağıtımını veya zarar mahsubunda kullanılmış ise; kullanılan miktar ilgili oldukları özkaynak kaleminin TMS/TFRS'ye göre tespit edilmiş tutarından düşülür.” denilmektedir.

30.2) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

TMS 29 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılacak kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı Bakiye	45.828.904	14.005.593
Kontrol Gücü Olmayan Paylarındaki Değişim	45.202.766	16.458.392
Temettü Ödemesi	(5.212.201)	(5.205.314)
Çevrim Farkı	29.006.859	18.647.969
Yeniden Değerleme Kazançları Nedeniyle Amortisman Hesaplama Farkı	2.673.063	4.644.403
Yeniden Değerlenmiş Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasının Etkisi	14.146.400	9.743.820
Net Dönem Kar/Zararından Transfer	14.495.003	(12.465.959)
Dönem sonu bakiye	146.140.794	45.828.904

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

30.3) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/(Kayıplar)	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiye	(9.200.721)	(7.244.005)
Aktüaryel kayıplara ilaveler (Not 38)	(4.546.008)	(1.956.716)
Dönem sonu bakiye	(13.746.729)	(9.200.721)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiye	571.065.932	481.576.879
Yeniden değerlendirme fonu değişimleri	227.886.407	89.489.053
Dönem sonu bakiye	798.952.339	571.065.932

30.4) Yabancı Para Çevrim Farkları

31.12.2018 tarihi itibarıyla oluşan yabancı para çevrim farkları (1.188.001) TL'dir (31.12.2017: (414.417) TL).

30.5) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla azınlık payları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Sermaye	35.819.563	29.652.343
Hisse Senedi İhraç Primi	1.373.381	1.030.029
Yasal Yedekler	483.743	362.354
Geçmiş Yıl Kar/(Zararı)	57.797.623	40.058.526
Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu	77.917.419	51.437.767
Dönem Kar/(Zararı)	50.040.964	21.424.744
Toplam	223.432.693	143.965.763

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 31 – HASILAT

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Yurtiçi Satışlar	1.765.626.286	1.393.410.920
Yurtdışı Satışlar	457.332.161	289.815.368
Diğer Satışlar	20.244.012	10.897.623
Satışlardan İadeler (-)	(6.771.558)	(3.370.767)
Satış İskontoları (-)	(26.518.573)	(24.189.209)
Diğer İade ve İndirimler (-)	(24.508.407)	(17.321.748)
Satış Gelirleri (Net)	2.185.403.921	1.649.242.187
Satışların Maliyeti (-)	(1.726.579.479)	(1.342.031.327)
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	458.824.442	307.210.860
Satışların Maliyeti		
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Dolaysız İlk Madde ve Malzeme Maliyeti	1.295.692.231	865.899.671
Dolaysız İşçilik Maliyeti	51.722.393	43.392.236
Genel Üretim Giderleri	140.881.359	129.924.525
Genel Üretim Giderleri İçerisindeki Amortisman Gideri	48.144.462	42.259.406
Yarı Mamullerdeki Değişim:		
Dönem Başı Stok (+)	37.512.444	32.663.153
Dönem Sonu Stok (-)	(98.780.402)	(37.512.444)
Mamul Stoklarındaki Değişim:		
1. Dönem Başı Stok (+)	165.935.286	143.399.110
2. Dönem Sonu Stok (-)	(226.285.617)	(165.935.286)
I. Satılan Mamül Maliyeti	1.414.822.156	1.054.090.371
Ticari Mallar:		
Dönem Başı Stok (+)	18.292.547	18.815.491
Dönem İçi Alışlar	174.549.309	167.418.742
Dönem Sonu Stok (-)	(16.262.126)	(18.292.547)
II. Satılan Ticari Mallar Maliyeti	176.579.730	167.941.686
III. Hizmet Satışlar Maliyeti	116.880.034	94.236.224
IV. Diğer Satışların Maliyeti	18.297.559	25.763.046
Toplam	1.726.579.479	1.342.031.327

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle devam eden inşaat sözleşmelerinin devam eden projelerin tamamlanma yüzdeleri aşağıdaki gibidir :

Proje	Tamamlanma Oranı (%)	
	31.12.2018	31.12.2017
Toki Ereğli Hastane Projesi	100	98
Toki Sille Konut Projesi (İptal Proje)	--	16
Tokat Niksar Konut Projesi	82	7
Toki Ereğli Hastane Mekanik Projesi	100	97
Toki Ereğli Hastane Elektrik Projesi	100	100
Toki Niğde Mekanik Projesi	100	100
Toki Ankara Kuzeykent Mekanik Projesi	100	98
Üniversite Laboratuvar Mekanik Projesi	100	100
Üniversite Laboratuvar Elektrik Projesi	100	87
Toki Ankara Mekanik Projesi	100	88
Toki Tire Projesi	100	71
Toki Huğlu Mekanik Projesi	100	87
Toki Huğlu Elektrik Projesi	100	49
Toki Sarayönü Mekanik Projesi	94	88
Toki Sarayönü Elektrik Projesi	90	30
Toki Ankara Altındağ Projesi	100	35
Tokat Niksar Konut Mekanik Projesi	70	12
Tokat Niksar Konut Elektrik Projesi	31	5

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Genel Yönetim Giderleri	170.722.134	108.185.743
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	94.206.620	85.069.216
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	8.545.151	6.519.328
Toplam	273.473.905	199.774.287

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2018	31.12.2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	29.170.069	19.439.048
Hurda Satış Karı	6.292.061	5.149.313
Kira Geliri	4.752.016	5.629.826
Teşvik Gelirleri	3.306.243	2.915.994
Sigorta Hasar Tazminatı	2.632.563	2.311.818
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacaklar	5.753.162	6.892.130
Konusu Kalmayan Finansal Varlık Değer Düşüklüğü	4.081.073	6.942.542
Diğer	7.986.111	6.556.228
Toplam	63.973.298	55.836.899

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2018	31.12.2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	20.186.658	12.218.061
Tazminat ve Diğer Ceza Giderleri	2.135.298	1.152.146
Önceki Dönem Zararları	936.201	148.678
Canlı Varlık Değer Azalışı	2.565.011	5.238.378
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü	914.670	--
Geçmiş Dönem Satışlarına İlişkin İadeler	--	7.224.855
Diğer	3.621.728	2.721.413
Toplam	30.359.566	28.703.531

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2018	31.12.2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Duran Varlık Satış Karı (*)	23.709.626	21.152.020
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Artışları (Not 13)	79.425.337	18.315.000
Toplam	103.134.963	39.467.020

(*): 2018 hesap dönemindeki duran varlık satış karının 7.993.801 TL tutarındaki kısmı Mart ayında İzmir Kemalpaşa'daki arsaların, 7.019.679 TL tutarındaki kısmı Tuzla'daki ofis binasının, 450.000 TL tutarındaki kısmı Antalya'daki arsaların üçüncü taraflara satışından kaynaklanmaktadır. 2017 hesap dönemi içinde gerçekleşen duran varlık satış karının 6.300.000 TL tutarındaki kısmı Mayıs ayında Konya- Bera Mevlana otel binasının, 8.128.000 TL tutarındaki kısmı yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında takip edilen Konya- Karatay'daki arsaların, 3.489.074 TL tutarındaki kısmı yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında takip edilen İzmir-Buca'daki arsaların üçüncü taraflara satışından kaynaklanmaktadır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Duran Varlık Satış Zararı	829.880	2.958.761
Toplam	829.880	2.958.761

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Amortisman Giderinin Dağılım Tablosu		
Satışların Maliyeti	52.638.647	46.553.887
Araştırma Geliştirme Giderleri	532.683	78.226
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	2.083.712	2.064.356
Genel Yönetim Giderleri	10.502.531	9.709.366
Toplam	65.757.573	58.405.835

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Personel Giderleri		
Satışların Maliyeti	123.791.937	104.919.521
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	6.938.071	5.304.270
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	21.842.868	20.999.563
Genel Yönetim Giderleri	60.832.285	47.584.772
Toplam	213.405.161	178.808.126

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Finansman Giderleri		
Kredilere İlişkin Kur Farkı ve Faiz Gideri	135.517.967	80.695.212
Kambiyo Zararları	305.501.358	72.960.293
Banka Teminat Mektubu ve Kredi Kartı Komisyon Giderleri	7.011.874	5.579.246
Vade Farkı ve Diğer Finansman Giderleri	6.086.657	3.764.809
Toplam	454.117.856	162.999.560

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Finansman Gelirleri		
Faiz ve Vade Farkı Gelirleri	17.725.190	8.508.250
Kambiyo Karları	217.568.978	37.189.831
Toplam	235.294.168	45.698.081

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(5.828.215)	(2.746.811)
Yeniden değerlendirme değer artışı	229.130.312	135.480.243
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(42.749.454)	(26.311.916)
Toplam	180.552.643	106.421.516

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup dışına satışı yapılması planlandığından satış amacıyla elde tutulan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

Ünvanı	31.12.2018		31.12.2017	
	İştirak Oranı	İştirak Tutarı	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Afra MZK Shopping Complex Co. Ltd.	30	11.512.663	30	11.512.663
Toplam		11.512.663		11.512.663

Söz konusu finansal varlık, 31.12.2009 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarındaki özkaynak tutarına göre değerlendirilmiş tutar üzerinden gösterilmiş olup güncel tarihli şirket değerlendirme çalışması temin edilemediğinden cari dönemde herhangi bir değer düşüklüğü testi yapılamamıştır.

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22'dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bu kapsamda 31.12.2018 tarihi itibarıyla gayrimenkullerin değerlendirme farkları üzerinden %11 (2017: %22) oranında ertelenmiş vergi hesaplanmıştır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2017: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

7061 sayılı kanun ile kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir. Söz konusu yıllarda kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22 olacaktır. Geçici farkların gelecek dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 oranında ertelenmiş vergi hesaplanmıştır. Romanya'da yerleşik bağlı ortaklığa ilişkin yürürlükteki kurumlar vergisi oranı %16 (2017: %16)'dır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir.

Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13. maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibariyle dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltililecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kurumlar Vergisi, net	11.340.597	6.218.968
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar (Peşin Ödenen Vergiler)	(336.188)	(306.788)
Ertelenen Vergi Aktifi	61.315.509	51.759.908
Ertelenen Vergi Pasifi (-)	(185.075.263)	(203.332.333)
Ertelenmiş Vergi Aktifi/(Pasifi), net	(123.759.754)	(151.572.425)

31.12.2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(42.515.450)	(23.036.014)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	9.041.355	5.179.040
Vergi Karşılığı, net	(33.474.095)	(17.856.974)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre düzenlenen finansal tablolar ile yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibariyle, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı	(151.572.425)	(117.062.363)
Dönem vergi geliri/(gideri)	9.041.355	5.179.040
Çevrim farkı	9.302.895	(1.726.451)
Yeniden değerlendirme artış etkisi	(44.031.661)	(26.923.721)
Aktüeryal kayıp etkisi	1.282.207	611.805
Gayrimenkul satış kazanç istisnası nedeniyle vergi oranı değişikliğinin etkisi	52.217.875	--
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	--	(11.650.735)
Dönem Sonu	(123.759.754)	(151.572.425)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülük)	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülük)
Kayıtlı Değer-Vergi Farklılıkları	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	21.881.264	18.114.215	4.813.878	3.985.127
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(4.528.715)	(5.717.141)	(996.317)	(1.257.771)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	40.088.142	37.971.221	8.819.391	8.353.669
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	96.119.194	50.769.363	21.146.223	11.169.260
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	3.039.407	2.678.932	668.670	589.365
Yabancı Para Borç-Alacak Kur Değerleme Farkı	71.376	(510.763)	15.703	(112.368)
Kredi Faiz Gider Karşılıkları	3.215.032	3.514.618	707.307	773.216
Aleyhe Açılan Dava Gider Karşılığı	3.113.118	2.884.210	684.886	634.526
İnşaat Muhasebesi	56.920.687	38.985.854	12.522.551	8.576.888
5024 Sayılı Kanun ile TFRS Endeksleme Farkları	(88.743.614)	(68.575.675)	(19.523.593)	(15.086.648)
Duran Varlık Yeniden Değerleme Farkları	(1.078.385.562)	(806.101.387)	(152.618.453)	(169.144.015)
Diğer	--	(243.973)	--	(53.674)
	(947.209.671)	(726.230.526)	(123.759.754)	(151.572.425)
Ertelenen Vergi Varlıkları			61.315.509	51.759.908
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri			(185.075.263)	(203.332.333)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri net			(123.759.754)	(151.572.425)

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Hissedarlara Ait Net (Zarar) / Kar	18.930.605	14.495.003
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	341.600.000	341.600.000
TL Cinsinden Hisse Başına (Zarar)/Kar	0,055	0,042

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup'un 31.12.2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Dipnot 48'de açıklanmış olup, 31.12.2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan 217.568.978 TL (01.01.-31.12.2017: 37.189.831 TL) (Dipnot 37) tutarındaki kur farkı geliri ile 305.501.358 TL (01.01.-31.12.2017: 72.960.293 TL) (Dipnot 37) tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, UMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

	31.12.2018	31.12.2017
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	146.568.626	288.870.947
Finansal varlık değer azalışı (-)	(82.107.911)	(230.709.887)
Toplam	64.460.715	58.161.060

Ünvanı	31.12.2018		31.12.2017	
	İştirak Oranı	İştirak Tutarı	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Air Alfa Hava Yolları A.Ş.	--	--	100	144.440.951
Air Alfa Hava Yolları A.Ş. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	--	--		(144.440.951)
Anadolu LPG Temin Dağıtım A.Ş.	8	74.215	8	74.215
Anadolu LPG Temin Dağıtım A.Ş Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(74.215)		(74.215)
JV Bauplast Özbekistan	--	--	35	79.952
JV Bauplast Özbekistan Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		--		(79.952)
Kombassan Holding SA	74,57	138.814.519	74,57	138.814.519
Kombassan Holding SA Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(80.349.851)		(84.430.924)
Talay Otomotiv A.Ş.	80	1.683.845	80	1.683.845
Talay Otomotiv A.Ş. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(1.683.845)		(1.683.845)
URB India Bearing Factory and Trade Private Limited (*)	90	3.937.002	90	2.970.305
URB SA Romanya	85	672.160	85	672.160
Innopark Konya Teknoloji Geliştirme Bölge Yönetici A.Ş.	--	50.000	--	50.000
Düzce Teknopark A.Ş.	2,66	40.000	2,66	40.000
Karaman Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	3,13	100.000	3,13	25.000
Karaman Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş.	0,98	22.500	0,98	20.000
Konya Savunma Sanayi A.Ş.	3,13	1.174.385	--	--
Toplam		64.460.715		58.161.060

(*): Grup'un Romanya'da faaliyet gösteren konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarından SC Rulmenti'nin Hindistan'da kurmayı planladığı rulman fabrikası yatırımı ile ilgili olarak kurulan şirkettir. Henüz kuruluş aşamasında olduğundan faaliyetlerine başlamamış olup konsolidasyona dahil edilmemiştir.

İştirak değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak itibariyle bakiye	230.709.887	241.620.057
Yıl içindeki artış/(azalış)	(4.081.073)	(6.942.542)
Tasfiye nedeniyle finansal tablolardan silinenler (-)	(144.520.903)	(3.967.628)
Dönem sonu bakiye	82.107.911	230.709.887

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Finansal Borçlar

Kısa Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Banka Kredileri	544.723.313	463.144.125
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısmı	152.154.123	111.081.557
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.418.281	4.713.261
Toplam	698.295.717	578.938.943

Uzun Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Banka Kredileri	169.964.719	160.981.686
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	380.536	1.356.212
Toplam	170.345.255	162.337.898

Banka Kredileri:

31.12.2018

Kısa vadeli banka kredileri

Para Birimi	Faiz Oranı%	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	15 - 51,00	303.136.135	303.136.135
EUR	2 - 7,80	25.699.000	154.913.572
ABD\$	2,15 - 3,71	16.475.053	86.673.606
Toplam			544.723.313

Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı

Para Birimi	Faiz Oranı%	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	10,5 - 33,33	94.306.378	94.306.378
EUR	2 - 4,75	8.782.306	52.939.741
ABD\$	2,15 - 3,71	932.921	4.908.004
Toplam			152.154.123

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Uzun Vadeli Banka Kredileri

Para Birimi	Faiz Oranı%	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	10,56 - 17,4	30.126.550	30.126.550
EUR	2 - 3,33	20.599.315	124.172.671
ABD\$	2,15 - 3,40	2.977.722	15.665.498
Toplam			169.964.719

31.12.2017

Kısa vadeli banka kredileri

Para Birimi	Faiz Oranı%	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	12,6 - 16,68	266.776.985	266.776.985
EUR	2 - 5,16	25.514.342	115.210.011
ABD\$	2 - 5,16	21.516.245	81.157.129
Toplam			463.144.125

Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı

Para Birimi	Faiz Oranı%	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	12,6 - 16,68	41.770.724	41.770.724
EUR	2 - 5,16	11.387.741	51.421.345
ABD\$	2 - 5,16	4.742.832	17.889.488
Toplam			111.081.557

Uzun Vadeli Banka Kredileri

Para Birimi	Faiz Oranı%	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	12,6 - 16,68	75.394.634	75.394.634
EUR	2 - 5,16	13.661.840	61.690.036
ABD\$	2 - 5,16	6.335.538	23.897.016
Toplam			160.981.686

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2018 tarihi itibariyle Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıllar	Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
1-2 Yıl	ABD\$	2.977.723	15.665.503
	EURO	7.741.826	46.667.721
	TL	--	27.637.994
2-3 Yıl	EURO	5.477.682	33.019.466
	TL	--	2.480.822
3-4 Yıl	EURO	5.585.010	33.666.437
4-5 Yıl	EURO	1.794.797	10.819.042
	TL	--	7.734
Toplam			169.964.719

31.12.2017 tarihi itibariyle Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıllar	Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
1-2 Yıl	ABD\$	3.560.627	13.430.327
	EURO	7.454.273	33.659.767
	TL	--	41.364.133
2-3 Yıl	ABD\$	2.632.055	9.927.846
	EURO	2.940.520	13.277.919
	TL	--	26.465.443
3-4 Yıl	ABD\$	142.857	538.842
	EURO	1.626.348	7.343.771
	TL	--	7.565.062
4-5 Yıl	EURO	1.640.698	7.408.576
Toplam			160.981.686

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle söz konusu krediler için verilen teminatlar aşağıdadır:

Teminat Cinsi	31.12.2018	31.12.2017
İpotekler	1.661.746.850	1.367.556.850
Teminat Senedi ve Kefaletler	958.070.877	1.081.140.487
Teminat Mektupları	271.896.345	150.353.819
Toplam	2.891.714.072	2.599.051.156

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Grup'un faaliyetleri için finansman yaratmaktır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 30 numaralı notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları Not 2 (Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar)'de açıklanmıştır.

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 6 ve Dipnot 7).

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.12.2018						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	581.629.215	373.318	96.229.794	91.792.022	4.079.507
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	567.711.276	373.318	96.229.794	91.792.022	4.079.507
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	13.917.939	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	132.171.458	--	9.195.920	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(132.171.458)	--	(9.195.920)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.12.2018						
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	9.872.438	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	4.045.501	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1- 5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.12.2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	641.338.868	267.657	44.906.256	61.934.494	492.477
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	609.107.704	267.657	44.906.256	61.934.494	492.477
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	32.231.164	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	76.915.787	--	9.463.805	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(76.915.787)	--	(9.463.805)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.12.2017						
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	645.838	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	15.091.566	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1- 5 yıl geçmiş	--	16.493.760	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--

Likidite riski

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların devamını sağlayarak likidite riskini yönetir. Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2018 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

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)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	866.842.155	866.842.155	--	696.877.436	169.964.719	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.798.817	1.798.817	433.881	984.400	380.536	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen 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)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	184.236.054	188.997.008	164.428.114	23.574.274	994.620	--	--
Diğer borçlar	6.258.465	6.258.465	4.746.908	--	1.511.557	--	--
İlişkili taraflara borçlar	1.847.475	1.847.475	--	1.847.475	--	--	--

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2017 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

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)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	735.207.368	735.207.368	--	574.225.682	160.981.686	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	6.069.473	6.069.473	1.319.548	3.393.713	1.356.212	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen 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)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	245.638.817	251.527.908	154.038.474	93.764.146	3.725.288	--	--
Diğer borçlar	12.147.885	12.147.885	10.627.351	--	1.520.534	--	--
İlişkili taraflara borçlar	1.518.586	1.518.586	--	1.518.586	--	--	--

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Grup için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Yabancı para riski Grup'un ağırlıklı olarak ABD\$ ve EURO yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un 31.12.2018 ve 31.12.2017'deki net yabancı para pozisyonu yaklaşık olarak sırasıyla, (409.247.527) TL kısa (pasif) ve (324.257.322) TL kısa (pasif) pozisyonudur.

	31.12.2018	31.12.2017
Döviz Cinsinden Varlıklar	224.631.600	138.823.590
Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(633.879.127)	(463.080.912)
Net Kısa Pozisyon	(409.247.527)	(324.257.322)

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	31.12.2018						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD \$	EURO	LEI	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	137.978.700	5.696.000	1.217.538	104.270.858	27.552	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	44.180.575	6.717.287	494.032	6.078.196	771	--	8.600
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	26.557.092	2.503.021	2.181.493	244.378	510	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	208.716.367	14.916.308	3.893.063	110.593.432	28.833	--	8.600
5. Ticari Alacaklar	15.857.446	--	20.600	16.325.222	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	57.787	3.250	6.750	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	15.915.233	3.250	27.350	16.325.222	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	224.631.600	14.919.558	3.920.413	126.918.653	28.833	--	8.600
10. Ticari Borçlar	96.148.730	11.198.366	1.943.643	26.479.099	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	300.614.757	17.407.975	34.677.031	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	95.902.319	17.435.516	692.736	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	492.665.806	46.041.857	37.313.410	26.479.099	--	--	--
14. Ticari Borçlar	994.620	--	165.000	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	140.218.701	2.977.722	20.662.443	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	141.213.321	2.977.722	20.827.443	--	--	--	--

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	31.12.2018						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD \$	EURO	LEI	GBP	CHF	Diğer
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	633.879.127	49.019.578	58.140.853	26.479.099	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(409.247.527)	(34.100.020)	(54.220.440)	100.439.554	28.833	--	8.600
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(435.862.406)	(36.606.291)	(56.408.683)	100.195.177	28.323	--	8.600
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--	--

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	31.12.2017						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD \$	EURO	LEI	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	97.644.751	11.033.196	1.128.800	52.656.318	36.325	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	29.326.357	3.576.963	874.060	12.235.561	18.836	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	9.469.276	1.223.869	1.002.917	283.660	--	13.210	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	136.440.384	15.834.028	3.005.777	65.175.539	55.161	13.210	--
5. Ticari Alacaklar	441.164	--	97.700	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	1.942.042	514.871	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	2.383.206	514.871	97.700	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	138.823.590	16.348.899	3.103.477	65.175.539	55.161	13.210	--
10. Ticari Borçlar	91.517.981	13.024.094	1.409.645	37.378.397	--	1.062	--
11. Finansal Yükümlülükler	267.280.310	26.259.078	37.256.936	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	13.852.514	2.007.152	1.391.150	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	372.650.805	41.290.324	40.057.731	37.378.397	--	1.062	--
14. Ticari Borçlar	3.725.288	--	825.000	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	86.704.819	6.335.538	13.909.380	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	90.430.107	6.335.538	14.734.380	--	--	--	--

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	31.12.2017						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD \$	EURO	LEI	GBP	CHF	Diğer
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	463.080.912	47.625.862	54.792.111	37.378.397	--	1.062	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(324.257.322)	(31.276.963)	(51.688.634)	27.797.142	55.161	12.148	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(335.668.640)	(33.015.703)	(52.691.551)	27.513.482	55.161	(1.062)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--	--

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Bilanço tarihi ve rapor tarihi itibarıyla gerçekleşen kur değişimlerinin Grup'un yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(17.939.680)	17.939.680	(17.939.680)	17.939.680
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(17.939.680)	17.939.680	(17.939.680)	17.939.680
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(32.684.081)	32.684.081	(32.684.081)	32.684.081
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(32.684.081)	32.684.081	(32.684.081)	32.684.081
LEI'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- LEI net varlık/yükümlülüğü	9.679.762	(9.679.762)	9.679.762	(9.679.762)
8- LEI riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- LEI Net Etki (7+8)	9.679.762	(9.679.762)	9.679.762	(9.679.762)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	19.247	(19.247)	19.247	(19.247)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	19.247	(19.247)	19.247	(19.247)
TOPLAM (3+6+9+12)	(40.924.753)	40.924.753	(40.924.753)	40.924.753

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(11.797.358)	11.797.358	(11.797.358)	11.797.358
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(11.797.358)	11.797.358	(11.797.358)	11.797.358
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(23.340.003)	23.340.003	(23.340.003)	23.340.003
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(23.340.003)	23.340.003	(23.340.003)	23.340.003
LEI'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- LEI net varlık/yükümlülüğü	2.678.922	(2.678.922)	2.678.922	(2.678.922)
8- LEI riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- LEI Net Etki (7+8)	2.678.922	(2.678.922)	2.678.922	(2.678.922)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	32.706	(32.706)	32.706	(32.706)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	32.706	(32.706)	32.706	(32.706)
TOPLAM (3+6+9+12)	(32.425.733)	32.425.733	(32.425.733)	32.425.733

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi:

Faiz oranı riski

Kredi kullanımdan kaynaklanan borçlanma nedeniyle faize duyarlı yükümlülükler için bir faiz riski taşınmaktadır. Fon yönetimi kapsamında portföyde bulunan faize duyarlı varlıkların faiz riskinin ölçülmesinde duyarlılık analizi yapılmaktadır. Faize duyarlı varlıkların ortalama vadesi ve faiz oranı belirlenerek, piyasa faiz oranlarındaki değişime olan duyarlılığı hesaplanmaktadır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Grup'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihli bilançolarında faize duyarlı finansal varlık ve yükümlülükleri sabit faizli banka kredileri ile finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır. Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		868.640.972	741.276.841
Değişken faizli finansal araçlar		--	--
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayıç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsiz olacağı ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Ana Ortaklık ve Türkiye'de kayıtlı bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadırlar. Yabancı ülkelerde kurulmuş olan bağlı ortaklıkların defterleri ise kayıtlı buldukları ülkenin yasal mevzuatına uygun olarak hazırlanmaktadır. İlişikteki ara finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

BERA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, Ana Ortaklık ve konsolide edilen bağlı ortaklıklarını yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nın tebliğlerine uygun olarak, Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, maddi duran varlıklardaki ömür farklılıklarının ve kıst amortisman uygulamasının etkilerinin yansıtılması, ertelenmiş vergi, alıcı ve satıcı hesapların üzerinden hesaplanan reeskont gelir ve giderlerinin hesaplara yansıtılması, satış dönemsellik düzeltilmesinin hesaplara yansıtılması, kıdem tazminatı karşılığının, değerini yitirmiş ve hareket görmeyen alacaklar ile stoklar için değer düşüklüğü karşılığının kayıtlara yansıtılmasından oluşmaktadır.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31.12.2018	31.12.2017
Kasa		
-Türk Lirası	396.079	461.686
-Yabancı Para	103.197	166.910
Banka-Vadesiz hesaplar		
-Türk Lirası	47.714.644	32.775.047
-Yabancı Para	44.077.378	29.159.447
Diğer Hazır Değerler		
-Türk Lirası	2.767	43.701
-Yabancı Para	4.076.740	448.776
Toplam	96.370.805	63.055.567

Bankalarda bloke olarak bulunan mevduatlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
- Türk Lirası	164.736	--
-Yabancı Para	909.273	835.512
Toplam	1.074.009	835.512

31.12.2018 tarihi itibarıyla 1.074.009 TL (31.12.2017: 835.512 TL) tutarındaki bloke mevduat bankalardan kullanılan finansal borçlar ve teminat mektuplarına karşılık teminat olarak tutulan vadeli mevduat hesaplarından oluşmaktadır.

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un özkaynak değişim tablosu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.