



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.
Holding Finansal Rapor
Konsolide
2018 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31 Aralık 2018 Konsolide Finansal Tablolar



Bağımsız Denetim Kuruluşu	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

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

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

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Dikkat Çekilen Husus

Bağlı Ortaklıklar; Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın sahip oldukları hisselerle ait oy hakları ile Sabancı Ailesi Üyeleri ve sadece bu aile üyeleri tarafından kontrol edilen şirketlere ait hisselerin oy haklarının birlikte etkin bir şekilde kullanılması sonucu, mali ve işletme politikalarını Holding'in kontrol etme gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Sabancı Ailesi Üyeleri, Holding'e sahip oldukları şirketlerdeki oy haklarını vermek suretiyle kontrol etme yetkisi tanımaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Sabancı Ailesi Üyeleri'nin sahip olduğu hisselerle düşen paylar, kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmiştir. Ancak bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; Dikkat Çekilen Husus bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kredi ve alacaklara ilişkin TFRS 9 çerçevesinde belirlenen değer düşüklüğü (Dipnot 30)

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 193 milyar TL kredi ve alacaklar ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 7,9 milyar TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır.

TFRS 9, uygulamada önemli derecede yargı ve yorum gerektiren yeni ve karmaşık bir muhasebe standardıdır. Bu yargı ve yorumlar, itfa edilmiş maliyetle ölçülen kredilerdeki, beklenen kredi zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir. Buna ilave olarak, oluşturulan modellerin işletilmesinde birden fazla sistemden elde edilen geniş bir veriye ihtiyaç duyulmaktadır ki bu verilerin, tamlığı ve doğruluğu da beklenen kredi zararlarının belirlenmesinde kilit öneme sahiptir. Kredilere ilişkin beklenen zarar karşılığı, bilanço tarihi itibarıyla yönetimin en iyi tahminlerini ve geçmiş kayıp tecrübesini içerecek şekilde benzer kredi portföyleri için kolektif olarak; önemli krediler için ise bireysel bazda değerlendirilerek ayrılmaktadır.

Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; beklenen kredi zararları karşılıklarının, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makro-ekonomik beklentiler gibi bütünü itibarıyla karmaşık bilgi ve tahmin içeriyor olması, mevcut olan kredi ve alacakların büyüklüğü, söz konusu kredi ve alacakların TFRS 9 çerçevesinde niteliklerine (aşamalara) göre sınıflandırılması ve bunlara ilişkin hesaplanan zarar karşılığının belirlenmesinin önemidir. Kredilerin temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından yapılan diğer yargı ve tahminler bilançoda taşınan değer düşüş karşılık tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının ilk kez uygulanması (Dipnot 2.2)

Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde krediler ve alacakların TFRS 9'a uygun olarak niteliklerine göre sınıflandırılmasına ve değer düşüklüğü hesaplamalarının, yeni mevzuat çerçevesinde belirlenmesine ilişkin oluşturulan politika, prosedür ve yönetim ilkelerini değerlendirdik. Bu ilkeler doğrultusunda tesis edilen uygulama kontrollerinin tasarım ve işletim etkinliklerini test ettik.

Önemli kredi portföyleri için Grup'un karşılıklarının belirlenmesinde geliştirdiği modellerde kullanılan yöntemlerin Grup'un oluşturduğu politika ve prosedürler çerçevesinde, TFRS 9 ilkelerine uygun olarak yapıldığını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik ve test ettik. Söz konusu modellerin içerdiği hesaplamalar finansal risk uzmanlarımız ile birlikte tarafımızca örneklem bazında tekrar yapılarak kontrol edildi. Modellerde kullanılan, segmentasyon, ömür boyu beklenen temerrüt olasılıkları ve temerrüt halinde kayıp oranı hesaplamaları ile makro-ekonomik beklentilerin yansıtılmasına yönelik yaklaşımlar bağımsız olarak tarafımızca ilgili uzmanlarımız ile birlikte değerlendirildi.

Kredilerin TFRS 9 çerçevesinde, kredi riskine göre sınıflandırılmasının makul olup olmadığı, değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve yeni mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için örneklem bazında seçtiğimiz kredi kümesi için kredi inceleme prosedürlerini gerçekleştirdik.

Ayrıca değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar ile diğer önemli krediler için, Grup'un uygulaması gereği bireysel olarak, değerlendirilen kredilere ilişkin tesis edilen karşılıkların tutarlılığını ve makul olup olmadığını desteklenebilir veriler ile kontrol ettik ve Grup yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıları sorgulayıp makul olup olmadığını değerlendirdik.

Grup'un finansal tablolarında, krediler ve alacaklara ve ilgili değer düşüklüğüne ilişkin TFRS 9 çerçevesinde yer alan dipnotları kontrol ettik.

Finansal varlıkların ve finansal borçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili olarak, denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir;

"TFRS 9 Finansal Araçlar" ("TFRS 9") standardını "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulamaya başlamıştır. TFRS 9 Finansal Araçlar Standardını üç bölümde ele almaktadır.

Bölüm 1 - Finansal varlıkların ve finansal borçların sınıflandırılması ve ölçülmesi;

Bölüm 2 - Beklenen kredi zararları

Bölüm 3 - Finansal risken korunma muhasebesi

TFRS 9'un benimsenmesinden kaynaklanan değişikliklerden, Grup'un beklenen kredi zararları yaklaşımına geçişle ilgili açıklamalar, yukarıdaki krediler ve alacaklara ilişkin TFRS 9 çerçevesinde belirlenen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin kilit denetim konusunda ayrıca yere almaktadır. Grup'un, finansal risken korunma muhasebesi için TMS 39'un hükümlerini uygulamaya devam etmeyi seçmiştir. Bu geçiş finansal tablolarda daha önce muhasebeleşen tutarların düzeltilmesine ve muhasebe politikalarında değişikliklere sebep olduğundan sözkonusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

Grup'un TFRS 9 finansal varlıkların ve finansal borçların sınıflandırılması politikasını okuduk ve bunları TFRS 9 gereklilikleriyle karşılaştırdık;

Grup'un iş modeli değerlendirmesini temin ettik ve değerlendirdik. Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına yol açan sözleşmelerin belirlenmesinde kullanılan kriterleri (SPPI kriteri) test ettik.

Açılış bakiyesi düzeltmelerinin uygunluğunu ve sunulan dipnotları kontrol ettik.

TFRS 9 çerçevesinde uygulanan beklenen zarar karşılığı yaklaşımı ve modelleriyle ilgili uygulanan denetim prosedürleri yukarıdaki "Kredilere ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı" başlıklı kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığını açıklayan bölümde ayrıca açıklanmıştır.

Emekli Sandığı Yükümlülüklerinin Değerlemesi (Dipnot 2.3.19)

Banka'nın Tekaüt Sandığı Vakfı ("Sandık") 506 Sayılı Kanunun Geçici 20. maddesi çerçevesinde kurulmuş bir sandık olup SGK'ya devredilecek sandıklar kapsamına girmektedir. Devir tarihini belirlemede Bakanlar Kurulu yetkili kılınmıştır. Sandığın toplam yükümlülükleri, devredilecek faydalar ve Sandığın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için ayrı ayrı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlemeleri uygun varsayımların seçiminde, önemli yargı ve teknik uzmanlık gerektirir. Banka yönetimi söz konusu değerlemelerin yapılması amacıyla harici bir aktüerya firmasının hizmetlerinden faydalanmaktadır. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; sağlanan sosyal faydalara ilişkin emekli sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan iskonto oranları, maaş artışları, demografik beklentiler gibi ekonomik ve aktüeryal varsayımların önemi ve bu varsayımlardaki olası farklılaşmaların emekli sandığı yükümlülüğü üzerinde önemli etkilere neden olmasıdır.

Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde, Emekli Sandığı yükümlülüklerinin hesaplamalarında kullanılan ve Banka yönetimi tarafından harici aktüerya firmasına sağlanan, çalışan verilerinin doğruluğunu bir örneklem kümesi seçerek test ettik. Ayrıca Emekli Sandığı bilançosunda yer alan varlıkların fiili mevcudiyeti ve değerlerini doğruladık.

Harici aktüerler tarafından yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayım ve değerlemelerin makul olup olmadığını aktüer uzmanlarımız vasıtasıyla değerlendirdik.

Ayrıca Grup'un finansal tablolarında Emekli Sandığı'na ilişkin yer alan dipnotları kontrol ettik.

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

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

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

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

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tablolara Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

· Konsolide Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

· Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

· Konsolide finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

· Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 22 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Burak Özpoyraz, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 22 Şubat 2019

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	23.657.667	14.519.064
Finansal Yatırımlar		9.147.636	8.832.334
Vadeli Mevduatlar	6.d	0	8.190
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.a	178.817	39.890
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.b	5.450.262	4.190.446
İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	6.c	3.518.557	4.593.808
Ticari Alacaklar	8	2.010.806	1.881.888
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar		2.010.806	1.881.888
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	30	111.440.065	97.520.756
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraplardan Alacaklar	30	111.440.065	97.520.756
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı		26.433.745	33.055.479
Diğer Alacaklar	9	1.784.144	2.464.026
İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	9	1.784.144	2.464.026
Türev Araçlar	29	5.147.767	1.812.017
Stoklar	10	2.944.845	2.312.094
Peşin Ödenmiş Giderler	11	900.603	749.214
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	900.603	749.214
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		16.167	9.093
Diğer Dönen Varlıklar	20	1.802.560	370.559
İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Dönen Varlıklar	20	1.802.560	370.559
ARA TOPLAM		185.286.005	163.526.524
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	22	14.220	21.181
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		185.300.225	163.547.705
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		47.654.602	52.944.726
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.b	38.909.591	38.655.381
İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	6.c	8.745.011	14.289.345
Ticari Alacaklar	8	126.256	121.678
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	8	126.256	121.678
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	30	101.849.702	114.186.246
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraplardan Alacaklar	30	101.849.702	114.186.246
Diğer Alacaklar	9	3.054.550	998.184
İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	9	3.054.550	998.184
Türev Araçlar	29	17.540.849	7.698.970
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	6.756.459	6.439.214
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	136.930	282.506
Maddi Duran Varlıklar	14	6.626.678	5.529.745
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	14	264.940	314.355
Binalar	14	1.897.299	1.711.943
Tesis, Makine ve Cihazlar	14	2.491.371	1.916.655
Taşıtlar	14	19.993	15.500
Mobilya ve Demirbaşlar	14	1.089.460	926.672
Yapılmakta Olan Yatırımlar	14	863.615	644.620
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.108.876	1.690.195
Şerhiye	16	849.215	873.097
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	1.259.661	817.098
Peşin Ödenmiş Giderler	11	20.991	23.098
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	20.991	23.098
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	372.640	552.671
Diğer Duran Varlıklar	20	137.513	119.813
İlişkili Olmayan Taraplara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	20	137.513	119.813
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		186.386.046	190.587.046
TOPLAM VARLIKLAR		371.686.271	354.134.751
KAYNAKLAR			

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	9.726.191	13.917.173
İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	9.726.191	13.917.173
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	20.815.668	16.018.279
İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	20.815.668	16.018.279
Ticari Borçlar	8	3.372.749	2.882.349
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	8	3.372.749	2.882.349
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	31	205.815.346	204.692.399
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraplara Borçlar	31	205.815.346	204.692.399
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	93.671	75.997
Diğer Borçlar	9	6.142.410	5.401.108
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	9	6.142.410	5.401.108
Türev Araçlar	29	5.348.337	2.138.123
Ertelenmiş Gelirler	11	291.868	217.393
İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	11	291.868	217.393
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	62.396	802.451
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.006.206	651.217
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	327.351	318.279
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	678.855	332.938
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	2.764.894	665.662
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	2.764.894	665.662
ARA TOPLAM		255.439.736	247.462.151
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	22	4.274	5.262
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		255.444.010	247.467.413
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	35.222.289	25.322.315
İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	35.222.289	25.322.315
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	31	13.818.904	23.664.909
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraplara Borçlar	31	13.818.904	23.664.909
Diğer Borçlar	9	2.372.596	1.541.534
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	9	2.372.596	1.541.534
Türev Araçlar	29	7.583.133	3.375.454
Ertelenmiş Gelirler	11	116.833	143.793
İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	11	116.833	143.793
Uzun Vadeli Karşılıklar		452.305	416.977
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	448.045	412.364
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	17	4.260	4.613
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	185.504	149.352
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	94.901	55.065
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	94.901	55.065
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		59.846.465	54.669.399
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		315.290.475	302.136.812
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	21	29.289.967	26.591.788
Ödenmiş Sermaye	21	2.040.404	2.040.404
Sermaye Düzeltme Farkları		3.426.761	3.426.761
Geri Alınmış Paylar (-)	21	-190.470	-190.470
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	21	22.237	22.237
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	21	-74.784	-76.380
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-74.784	-76.380
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-74.784	-76.380
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-370.833	64.615
Yabancı Para Çevrim Farkları	21	1.382.776	724.660
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)	21	-535.681	-349.708
Diğer Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)	21	-535.681	-349.708
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	21	-1.217.928	-310.337
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	21	-1.217.928	-310.337
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	1.050.078	1.032.916
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		19.556.239	16.790.619
Net Dönem Karı veya Zararı		3.830.335	3.481.086
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		27.105.829	25.406.151
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		56.395.796	51.997.939

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

Kar veya Zarar Tablosu	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	4	16.260.337	13.839.851
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	4	38.027.550	27.296.414
Faiz Gelirleri	4	38.027.550	27.296.414
Satışların Maliyeti	4	-12.857.297	-10.943.850
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	4	-24.712.239	-14.663.543
Faiz Giderleri	4	-24.712.239	-14.663.543
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		3.403.040	2.896.001
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		13.315.311	12.632.871
BRÜT KAR (ZARAR)		16.718.351	15.528.872
Genel Yönetim Giderleri	24	-6.695.806	-5.334.974
Pazarlama Giderleri	24	-1.979.695	-1.745.064
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	24	-15.086	-7.853
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	1.865.933	1.328.631
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25	-1.787.733	-765.417
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	12	808.460	576.380
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		8.914.424	9.580.575
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	739.354	110.729
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	-6.663	-17.653
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		9.647.115	9.673.651
Finansman Gelirleri	27	226.709	141.096
Finansman Giderleri	27	-975.562	-596.754
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		8.898.262	9.217.993
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-1.655.834	-1.783.598
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	28	-1.357.175	-1.793.988
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	-298.659	10.390
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		7.242.428	7.434.395
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	22	23	3.503
DÖNEM KARI (ZARARI)		7.242.451	7.437.898
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.412.116	3.956.812
Ana Ortaklık Payları		3.830.335	3.481.086
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç(Zarar) - yüz adi hisse senedi (TL)</i>		1,88000000	1,70000000
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç(Zarar) - yüz adi hisse senedi (TL)</i>		0,00000000	0,01000000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
DÖNEM KARI (ZARARI)			7.242.451		7.437.898
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			2.416		-43.822
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	28		3.887		-47.749
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar, Vergi Sonrası			-1.471		3.927
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			-1.122.129		786.527
Yabancı Para Çevrim Farklarına İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Sonrası	28		1.512.992		539.555
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	28		1.512.992		539.555
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider), Vergi Sonrası	28		-1.934.514		354.369
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Sonrası	28		-205.284		51.132
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	28		-205.284		51.132
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider), Vergi Sonrası	28		-384.609		-201.629
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	28		-384.609		-201.629
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar, Vergi Sonrası			-110.714		43.100
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)			-1.119.713		742.705
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)			6.122.738		8.180.603
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			2.784.107		4.382.918
Ana Ortaklık Payları			3.338.631		3.797.685

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-7.880.487	5.267.949
Dönem Karı (Zararı)		7.242.451	7.437.898
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		7.242.428	7.434.395
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		23	3.503
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-4.608.666	1.299.971
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13,14,15	837.400	721.392
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		245.413	106.673
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		102.853	-138
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.538	-3.402
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,15	-10.178	-31.505
Şerefiye Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	16	150.200	141.718
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.253.117	1.758.900
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		146.888	103.369
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		7.106.229	1.655.531
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-6.940.015	-2.607.687
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-7.778.924	-2.888.612
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		838.909	280.925
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		28.146	324.569
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-6.138.539	-130.573
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-6.138.539	-130.573
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		-808.460	-576.380
İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		-808.460	-576.380
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.655.834	1.783.598
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-598.483	-91.451
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-598.483	-91.451
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-144.538	0
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		1.459	10.930
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-9.202.118	-2.137.952
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabındaki Azalış (Artış)		6.160.679	931.307
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-184.855	-452.794
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-184.855	-452.794
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)		-7.515.936	-31.746.273
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-2.719.544	-1.432.006
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-2.719.544	-1.432.006
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-562.451	-304.009
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		462.708	391.832
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		462.708	391.832
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)		-8.639.974	29.522.976
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.929.590	933.671
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.929.590	933.671
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-132.335	17.344
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-132.335	17.344
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-6.568.333	6.599.917
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-107.311	-81.370

Vergi İadeleri (Ödemeleri)	28	-1.204.843	-1.250.598
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		3.300.578	-8.211.923
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		-576.535	0
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		738.168	0
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-714.000	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.154.660	172.060
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.154.660	172.060
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	4	-2.131.841	-1.410.413
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.527.686	-1.109.954
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-604.155	-300.459
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.340.100	
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları			-7.324.945
Alınan Temettüleri		490.026	351.375
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.222.159	4.998.420
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		20.180.086	11.538.358
Kredilerden Nakit Girişleri		20.180.086	11.538.358
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-10.276.282	-5.477.339
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-10.276.282	-5.477.339
Ödenen Temettüleri		-1.681.645	-1.062.599
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.642.250	2.054.446
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		5.036.545	685.424
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.678.795	2.739.870
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		9.975.545	7.235.675
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		18.654.340	9.975.545

