

**RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ**

01 OCAK-30 HAZİRAN 2019
ARA DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu özet konsolide ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleri ile Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaati oluşmasına neden olacak herhangi bir olumsuz husus dikkatimizi çekmemiştir.



İlhan ALKILIÇ, YMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 05 Ağustos 2019

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI	11
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
5. FİNANSAL BORÇLAR	25
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	26
8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN KISA VADELİ FAYDALAR	26
9. STOKLAR	26
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	27
11. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR	27
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
16. ÖZKAYNAKLAR	30
17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30
18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	31
19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
21. FAALİYET GİDERLERİ	33
22. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ	33
23. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER	34
24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34
25. FİNANSAL RİSK	35



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	Dipnot		
	No	30.06.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.665.150	1.880.697
Ticari Alacaklar	6	4.761.778	5.277.217
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		4.761.778	5.277.217
Diğer Alacaklar	7	638.655	408.591
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		638.655	408.591
Stoklar	9	9.463.203	7.161.030
Peşin Ödenmiş Giderler	10	22.960	35.352
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		22.960	35.352
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	2.469	2.072
Diğer Dönen Varlıklar	15	96.843	173.500
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		96.843	173.500
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		16.651.058	14.938.459
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	1.505.000	1.505.000
Maddi Duran Varlıklar	12	5.435.540	5.374.162
Tesis, Makine ve Cihazlar		559	672
Taşıtlar		1.868	99.798
Mobilya ve Demirbaşlar		451.710	399.746
Özel Maliyetler		4.981.403	4.873.946
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	29.467	30.937
Bilgisayar Yazılımları		29.467	30.937
Ertelenmiş Vergi Varlığı		0	247.628
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.970.007	7.157.727
TOPLAM VARLIKLAR		23.621.065	22.096.186



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL 'dir.)

KAYNAKLAR	Dipnot		
	No	30.06.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	695.732	1.137.916
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		695.732	1.137.916
<i>Banka Kredileri</i>		695.732	1.137.916
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	2.165.819	1.193.902
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		2.165.819	1.193.902
<i>Banka Kredileri</i>		2.165.819	1.193.902
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	26.072	48.217
<i>Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler</i>		26.072	48.217
Ticari Borçlar	6	5.588.354	5.219.975
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		5.588.354	5.219.975
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	40.487	24.003
Diğer Borçlar	7	2.049.805	1.606.029
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		2.049.805	1.606.029
Ertelenmiş Gelirler	10	121.654	131.816
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		121.654	131.816
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	6.810	6.810
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		6.810	6.810
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	16.591	18.347
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler</i>		16.591	18.347
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.711.324	9.387.015
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	2.808.141	3.681.689
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		2.808.141	3.681.689
<i>Banka Kredileri</i>		2.808.141	3.681.689
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	89.653	76.160
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		89.653	76.160
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	178.680	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.076.474	3.757.849
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	7.085.000	7.085.000
Sermaye Düzeltme Farkları		8.900	8.900
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		3.494.309	3.494.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	16	-15.023	-19.574
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-15.023	-19.574
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-15.023	-19.574
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		550.725	-71.087
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		550.725	-71.087
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-1.546.226	-2.560.577
Net Dönem Karı/Zararı		255.582	1.014.351
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		9.833.267	8.951.322
TOPLAM KAYNAKLAR		23.621.065	22.096.186



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş
01 Ocak – 30 Haziran 2019 Dönemi Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	Dipnot No	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Hasılat	20	7.003.160	6.099.351
Satışların Maliyeti (-)	20	-1.722.583	-2.798.252
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		5.280.577	3.301.099
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	-628.466	-609.101
Pazarlama Giderleri (-)		-3.742.391	-2.646.892
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	1.204.002	1.100.399
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	-670.779	-466.585
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1.442.943	678.920
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.442.943	678.920
Finansman Giderleri	23	-959.775	-1.675.454
Finansman Gelirleri	23	197.439	1.996.867
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		680.607	1.000.333
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-425.025	104.547
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	17	-425.025	104.547
DÖNEM KARI (ZARARI)		255.582	1.104.880

	Dipnot No	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	16	4.551	10.365
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		5.834	7.073
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-1.283	3.292
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-1.283	3.292
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		621.812	13.269
Yabancı Para Çevrim Farkları		621.812	13.269
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		621.812	13.269
DİĞER KAPSAMLI GELİR		626.363	23.634
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		881.945	1.128.514



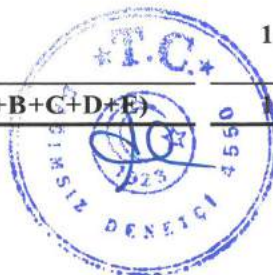
RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Haziran 2019 Dönemi Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primitifleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Önceki Yıl Kar/Zararı	Dönem Net Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Toplam Özkaynaklar	Azınlık Payı	Toplam Özkaynaklar
1.01.2018	7.085.000	8.900	3.494.309	-22.035	1.949	-2.494.356	87.629	8.161.396	0	8.161.396
Transferler	0	0	0	0	0	87.629	-87.629	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	10.365	13.269	0	1.104.880	1.128.514	0	1.128.514
30.06.2018	7.085.000	8.900	3.494.309	-11.670	15.218	-2.406.727	1.104.880	9.289.910	0	9.289.910
1.01.2019	7.085.000	8.900	3.494.309	-19.574	-71.087	-2.560.577	1.014.351	8.951.322	0	8.951.322
Transferler	0	0	0	0	0	1.014.351	-1.014.351	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	4.551	621.812	0	255.582	881.945	0	881.945
30.06.2019	7.085.000	8.900	3.494.309	-15.023	550.725	-1.546.226	255.582	9.833.267	0	9.833.267



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-183.849	-1.047.987
Dönem net karı/(zararı)	255.582	1.104.880
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	255.582	1.104.880
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	1.151.547	-390.298
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	49.606	339.462
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	-169.813	-1.370
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-139.939	-1.370
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-29.874	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	27.355	16.269
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27.355	16.269
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	197.562	0
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	561.900	0
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	-364.338	0
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	621.812	-646.327
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	425.025	-98.332
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	-1.582.950	-1.762.569
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	1.019.716	477.653
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	1.019.716	477.653
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	-230.064	0
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	-230.064	0
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	-2.272.299	-839.036
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12.392	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	-193.521	-1.043.174
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	-193.521	-1.043.174
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14.304	0
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	-10.162	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	76.684	-358.012
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	76.260	-305.999
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	424	-52.013
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	-8.028	0
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-109.514	-783.325
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-109.514	-783.325
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-109.514	-783.325
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	77.816	1.193.237
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.052.637	1.193.237
Kredilerden Nakit Girişleri	1.052.637	1.193.237
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-1.418.597	0
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-1.418.597	0
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış	443.776	0
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerinden Net Artış (Azalış) (A+B+C)	-215.547	-638.075
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	0	0
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)	-215.547	-638.075
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	1.880.697	1.787.529
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	1.665.150	1.149.454



1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Merter M. Nesih Özmen Mah. Fatih C. Kasım Sok. No:35/A Böl. 5 Kat 2/3/4/5 Güngören – İSTANBUL adresinde 14 personel ile faaliyet gösteremekte olup, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 384695 sicil numarası ile ticari faaliyeti tescil edilmiş ve Merter Vergi Dairesi'nin 470 009 6670 numaralı mükellefidir.

Rodrigo markası ile erkek giyim ve moda alışveriş mağazası olarak, Bakır ve Pirinç San. Sit. Hürriyet Cad. No: 26/5 Beylikdüzü – İSTANBUL adresinde yurt içi şubesi, ayrıca Az1052, Bakı Şehri Nerimanov Rayonu, Aliyar Aliyev, Ev 26, Menzil 459, 1956-1989-Cu Azerbaycan adresinde yurt dışı şubeleri ile faaliyetini sürdürmektedir.

	30.06.2019		31.12.2018	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Bekir Küçükdoğan	42,57%	3.016.389	42,57%	3.016.389
Huriye Küçükdoğan	3,39%	240.000	3,39%	240.000
Cüneyt Küçükdoğan	3,39%	240.000	3,39%	240.000
Enver Küçükdoğan	3,39%	240.000	3,39%	240.000
Ayfer Gültekin	1,24%	88.000	1,24%	88.000
Halka Açık Kısım	46,02%	3.260.611	46,02%	3.260.611
Toplam	100%	7.085.000	100%	7.085.000

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygunluk Beyanı

Grubun finansal tabloları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Finansal tablolar ve notlar KGK tarafından 20 Mayıs 2013 tarihli ilke kararı ile açıklanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal yatırımlar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2. Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

2.3. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

01 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni Standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade,

RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 15'i uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile ilgili ilk değerlendirmelerini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 9'u uygulaması durumunda yukarıda belirtilen finansal varlıkları ve yükümlülükler ile ilgili ön değerlendirmelerini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

KGK tarafından Aralık 2017'de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS Yorum 22'nin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK tarafından Aralık 2017'de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler; i) ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, ii) stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve iii) nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 2'nin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.



TMS 40 Değişikliği - Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından Aralık 2017'de yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılncaya (finansal tablodan çıkarılncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 40'ın uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için KGK tarafından Aralık 2017'de yayımlanan "TFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler: 2014–2016 Dönemi

TFRS 1 "Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması"

TFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların ölçümünde bu işletmelerin TFRS 9'a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

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.



TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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.

TMS 28'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayımlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 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. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine 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. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.



UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 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, UFRYK 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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 finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; 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.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir.

UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak



muhaseseleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

Aşağıdaki belirtilen muhasebe politikaları ilişikteki finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

3.1. Konsolidasyon Esasları

3.1.1. İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, kontrolün Şirket'e transfer olduğu birleşme tarihinde satın alma yöntemi kullanılarak muhaseseleştirilir. Kontrol, Şirket'in başka bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücünü ifade eder. Kontrol değerlendirilirken mevcut itfa edilebilir potansiyel oy hakları Grup tarafından dikkate alınmaktadır.

Şirket satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir.

- i) Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- ii) İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların muhaseseleştirilmiş değeri; artı
- iii) Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa, edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi
- iv) Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhaseseleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).

Eğer yapılan değerlemede negatif bir sonuca ulaşırsa, pazarlık satın alımı doğrudan kar veya zararda muhaseseleştirilir.

Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kurulmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhaseseleştirilir.

İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup'un katlandığı, borçlanma senetleri veya hisse senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilgili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiğinde giderleştirilir.

Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhaseseleştirilir. Eğer koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflanırsa yeniden ölçümü yapılmaz ve özkaynaklarda muhaseseleştirilir. Aksi takdirde, koşullu bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinde sonradan meydana gelen değişimler kar veya zararda muhaseseleştirilir.

Eğer edinilen işletme çalışanlarının geçmiş hizmetleriyle ilgili ellerinde tuttıkları hisse bazlı ödeme haklarının (edinilen hakları) yeni bir hisse bazlı ödeme hakkıyla (yenileme hakları) değiştirilmesi söz konusu ise değiştirilen hakların piyasa temelli ölçümünün tamamı veya bir kısmı işletme birleşmesi kapsamındaki satın alma maliyetine eklenir. Bu tutar, yenilenen hakların geçmiş ve/veya gelecek hizmetlerle ilişkilendirildiği ölçüde ve yenileme haklarının piyasa temelli ölçümü ile edinilen haklarının piyasa temelli ölçümü karşılaştırılması ile belirlenir.

TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" standardının 4a paragrafında yapılmış olan aşağıdaki koşulların tamamı sağlandığı için, bağlı ortaklıklara ait konsolidasyon çalışmaları yapılmamıştır.



- (i) Ana ortaklığın başka bir işletmenin tamamen sahip olduğu bir bağlı ortaklık olması ya da başka bir işletmenin kısmen sahip olduğu bir bağlı ortaklık olması ve oy hakkı olmayan ortaklar da dâhil olmak üzere, diğer ortaklara ana ortaklığın konsolide finansal tablo sunmayacağını bildirilmiş olması ve ortakların da bu duruma itiraz etmemiş olması,
- (ii) Ana ortaklığın borçlanma araçlarının ya da özkaynağa dayalı finansal araçlarının kamuya açık bir piyasada (yerel ve bölgesel piyasalar da dâhil olmak üzere, yerli veya yabancı bir sermaye piyasasında veya tezgâh üstü piyasada) işlem görmüyor olması,
- (iii) Ana ortaklığın, herhangi bir finansal aracın kamuya açık bir piyasada ihracı için bir sermaye piyasası otoritesine veya düzenleyici diğer bir kuruma, finansal tablolarını vermek suretiyle başvuruda bulunmuş olmaması veya başvuruda bulunma sürecinde olmaması ve
- (iv) Ana ortaklığın nihai veya herhangi bir ara kademe ana ortaklığının kamunun kullanımına açık ve TFRS'lere uygun konsolide finansal tablolar hazırlıyor olması.

Grup'un konsolide finansal tablo kapsamında bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir.

15.07.2014 tarihinde Azerbaycan Cumhuriyeti'nde tekstil ürünleri mağazacılık alanında faaliyetlerini sürdürmek amacıyla kurmuş olduğu Rodrigo Azerbaycan Şubesi bulunmaktadır. Rodrigo Azerbaycan Şubesi "Bağlı Ortaklık" olarak ele alınmıştır.

Şirket Azerbaycan Şubesi mali tablolarını 30.06.2015 tarihli finansal tablolarından başlamak üzere tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre finansal tablolarına dahil etmiştir.

Şube	Sahip olunan ortaklık payı	Ana Faaliyeti
Rodrigo Azerbaycan	100%	Tekstil

3.2. İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.



(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

3.3. Yabancı Para

3.3.1. Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler

Yabancı para biriminden yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kar veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden tutarının etkin faiz ve dönem içerisindeki ödemelerin etkisi düzeltilerek itfa edilmiş maliyeti ile dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş maliyetinin dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler işlem tarihindeki kurlar kullanılarak geçerli para birimine çevrilir.

Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, aşağıdaki kalemlerin yeniden çevrimiyle oluşan yabancı para kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir:

- i) Özkaynak altında kayıtlara alınan satılmaya hazır hisse senedine dayalı menkul kıymetler (değer düşüklüğü olması durumu hariç, bu durumda diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan kur farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılır)
- ii) Diğer kapsamlı gelir olarak kaydedilen yurtdışı işlemlerdeki net yatırımların riskten korunmak amacıyla girilen finansal yükümlülük veya
- iii) Riskten korunmanın etkinliği ölçüsünde, özellikli nakit akış riskinden korunma araçları.

Rapor tarihi itibarıyla kullanılan yabancı paralar ve ilgili tarihteki kurları aşağıdaki gibidir.

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
USD			
Alış	5,7551	5,2810	4,5607
Satış	5,7654	5,2905	4,5690
EURO			
Alış	6,5507	6,0422	5,3092
Satış	6,5625	6,0530	5,3188



3.4. Finansal Araçlar

3.4.1. Türev Olmayan Finansal Araçlar

Şirket, kredi ve alacaklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dâhil bütün finansal varlıklar, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

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

Şirket finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Şirket türev olmayan finansal varlıklarını; gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak gösterebilir.

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tasarlanmış ise bu finansal araç gerçeğe uygun değeri kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket, söz konusu yatırımlarını yönetiyorsa veya Şirket'in yazılı risk yönetimi veya yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımların gerçeğe uygun değeri üzerinden alım ve satımına karar veriyorsa, söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar veya zarar yansıtılan finansal varlık olarak tasarlanmıştır. Her türlü işlem maliyeti olduğunda doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve temettü gelirleri de dahi olmak üzere, gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Grup'un finansal rapor tarihi itibarıyla elinde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma niyeti ve kabiliyeti olduğu borçlanma senetleri varsa, bu finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerine varsa doğrudan ilişkilendirilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilir.

Vadeye kadar elde tutulacak varlıklar alacak senetlerinden oluşmaktadır.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif piyasada kayıtlı olmayan, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben, krediler ve alacaklar, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğer alacakları içerir.



Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değerlerinde değişim riskinin çok az olduğu, nakit bakiyeler ve alındığı gün vadesi üç ay veya daha kısa süreli mevduat hesaplarından oluşur ve Şirket tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, türev olmayan, satılmaya hazır olarak tanımlanmış veya yukarıda açıklanan sınıflandırmalara girmeyen finansal varlıklardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir.

İlk kayda alınmaların takiben satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler ve satılmaya hazır borçlanma senetleri üzerindeki yabancı para kur farkı değişimleri diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında gerçeğe uygun değer yedeği kaleminde gösterilir. Finansal araç kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar kar veya zarar yeniden sınıflandırılır.

Grup'un finansal rapor tarihi itibarıyla elinde satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

3.4.2. Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Şirket, çıkarılan borçlanma senetleri ve sermaye benzeri yükümlülüklerini oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Bütün diğer finansal yükümlülükler, ilk olarak Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülükler kategorisinde sınıflandırılmaktadır. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Diğer finansal yükümlülükler finansal borçlar, banka nezdindeki cari hesaplar ve ticari ve diğer borçlardan oluşmaktadır. Talep üzerine geri ödenebilir olan ve Grup'un nakit yönetiminin bir parçası olan banka nezdindeki cari hesaplar nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzerlerinin bir parçası olarak dâhil edilmiştir.

3.4.3. Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirilir.

3.5. Maddi Duran Varlıklar

3.5.1. Muhasebeleştirme ve Ölçüm

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

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Şirket tarafından elde edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir.

- i) Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri



- ii) Varlığın kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler
- iii) Şirket'in varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçaların sökümüne veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler ve
- iv) Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

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

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

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

3.5.2. Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkullere Sınıflandırma

Bir arazi veya bina, sahibi tarafından kullanılırken, kullanım amacı yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değiştirilirse, bu gayrimenkul gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülür ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkul olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değerın yeniden belirlenmesi esnasında ortaya çıkan kazançlar, belirli bir gayrimenkul üzerindeki önceden var olan bir değer düşüklüğü tutarı kadar kar veya zarara; geri kalan kısmı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynaklarda yeniden değerlendirilme değer artış yedeği olarak sunulur. Zararlar ise doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

3.5.3. Sonradan Oluşan Maliyetler

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

3.5.4. Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanına tabi tutulurlar.

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

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

Binalar	10-80 yıl
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	12-80 yıl
Tesis ve ekipmanlar	8-80 yıl
Taşıtlar	5-27 yıl
Demirbaşlar	4-40 yıl



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

3.6. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

3.6.1. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

3.6.2. Sonradan Oluşan Maliyetler

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

3.6.3. İtfa Payları

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

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Yazılım, Lisans ve Programlar	4-60yıl
Haklar	15-19

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

3.7. Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller, mal veya hizmetlerin üretiminde veya tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya olağan iş akışı esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı veya her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller ilk kayıtlara alındığında maliyeti ile ölçülür ve sonrasında gerçeğe uygun değerinden ölçülerek ilgili değişimler oluştuğu dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maliyet alım ile doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Grup tarafından inşa edilen yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkullerin maliyeti, malzeme ve doğrudan işçilik maliyetlerini, o varlığın kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetleri ve aktifleştirilmiş borçlanma maliyetlerini içermektedir.

Yatırım amaçlı elde tutulan bir gayrimenkulün satılması durumunda oluşan tüm kazanç veya zararlar (net satıştan elde edilen bedel ile ilgili kalemin defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanır), kar veya zararda muhasebeleştirilir. Daha önce maddi duran varlık olarak sınıflanmış yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller satıldığında varsa yeniden değerlendirme değer artış yedeğinde olan ilgili tutarlar, geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Bir gayrimenkulün kullanımı değişerek, maddi duran varlık olarak yeniden sınıflandırıldığında, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, sonraki muhasebeleştirme işlemi için maliyeti olur.



3.8. Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilir değerin düşük olanıyla değerlendirilir.

Stok maliyetleri ilk giren ilk çıkar yöntemiyle belirlenir ve stokların satın alma maliyetini, üretim veya dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Üretimi gerçekleşmiş mamul ve yarı mamullerde maliyet, normal üretim kapasitesine uygun oranda genel üretim giderlerini de içerir. Maliyet ayrıca yabancı para ile satın alınan stoklar için, özkaynaklardan transfer olan özellikli nakit akış riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç ve zararları da içerir.

Net gerçekleştirilir değer, işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmin edilen tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

3.9. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

3.9.1. Türev Olmayan Finansal Varlıklar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki paylar da dahil olmak üzere gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir. Bir finansal varlık eğer ilk kayıtlara alınmasını takiben gerçekleşen bir veya daha fazla olay ile nesnel olarak değer düşüklüğü kanıtı oluşmuş ve bu olayların gelecekte beklenen nakit akışları üzerinde güvenilir bir şekilde belirlenebilir bir etkisi varsa değer düşüklüğü olduğu varsayılır.

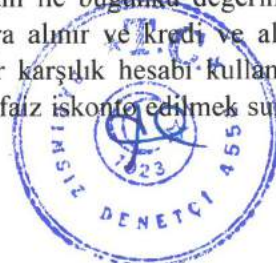
Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt, borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi, Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını, bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması veya bir menkul kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar

Şirket, itfa edilmiş maliyetler ile ölçülen finansal varlıklardaki (kredi ve alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar) değer düşüklüğü göstergelerini hem varlık seviyesinde, hem de topluca değerlendirmektedir. Bütün önemli varlıklar belirgin bir değer düşüklüğü için değerlendirilir. Tek başına ayrı bir varlık olarak önemli değer düşüklüğü tespit edilmeyen varlıklar, gerçekleşmiş ancak henüz belirlenmemiş değer düşüklükleri için topluca değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar. Tek başına önemli olmayan varlıklar benzer risk özelliklerine sahip varlıklar olarak gruplanarak toplu halde değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar.

Şirket toplu halde değer düşüklüğü hakkındaki değerlendirmesini; temerrüde düşme ihtimalinin, geri kazanılma zamanlamasının ve oluşan zarar tutarlarının geçmişteki eğilimleri de dikkate alarak gerçekleştirir. Şirket yönetimi, bu değerlendirmeyi yaparken güncel ekonomik durum ve kredi koşullarını dikkate alarak gerçekleşen kayıpların geçmişteki eğilimlere göre ayrılan değer düşüklüğü karşılığında daha fazla veya az olmasını gerektiği yönünde kanaat kullanılarak gerektiğinde düzeltme yapar.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklardaki değer düşüklüğü, finansal varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve kredi ve alacaklarda veya vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet yatırımlarında bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz iskonto edilmek suretiyle kayıtlara



alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş ulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğü, özkaynaklar içinde gerçeğe uygun değer yedeğinde takip edilen birikmiş zararın kar veya zararda yeniden sınıflandırılması yoluyla muhasebeleştirilir. Özkaynaklardan kar veya zarara aktarılan birikmiş zarar, her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur.

Etkin faiz yöntemi uygulaması sonucunda birikmiş değer düşüklüğü karşılığında olan değişiklikler faiz gelirini bir parçası olarak kaydedilmektedir. Eğer sonraki bir dönemde, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir borçlanma aracının gerçeğe uygun değerinde bir artış olması durumunda ve bu artış değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olayla tarafsız bir şekilde ilişkilendirilebiliyorsa, değer düşüklüğünün iptali kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış hisse senedine dayalı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinde sonradan oluşan geri kazanımlar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardaki değer düşüklükleri yatırımdaki geri kazanılabilir tutarla yatırımın defter değeri karşılaştırılarak ölçülür. Değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde olumlu yönde bir değişiklik olması durumunda değer düşüklüğü geri çevrilir.

3.9.2. Finansal Olmayan Varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde, canlı varlıklar, yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz faydalı ömre sahip varlıklar için geri kazanılabilir tutar her sene aynı dönemde tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin defter değeri geri kazanılabilir tutarı aşırıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

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

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Nakit yaratan birimlerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle nakit yaratan birimlere dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra nakit yaratan birimlerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyede meydana gelen değer düşüklüğü zararı geri çevrilmez. Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasıyla, söz konusu



varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

3.10. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

3.10.1. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit ikramiye veya kar paylaşım planları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

3.10.2. Tanımlanmış Fayda Planları

Tanımlanmış fayda planları, tanımlanmış katkı planları dışında kalan, işten ayrılma sonrası sağlanan planlardır. Şirket'in tanımlanmış fayda planları bakımından net yükümlülüğü, her plan için çalışanların şimdiki ve önceki dönemlerde verdikleri hizmetlerin karşılığında kazanacakları gelecekteki fayda tahmin edilerek ayrı hesaplanır. Bu fayda bugünkü değerinin belirlenmesi için iskonto edilir. Kaydedilmemiş geçmiş hizmet maliyetleri ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri düşülmüştür. İskonto oranı, vade tarihi Şirket'in yükümlülük vadelerine yakın olan ve faydaların ödenmesi beklenen para birimiyle aynı para biriminden çıkarılan ve bir kredi derecelendirme kurumundan kredi değerlendirmesi en az AA olan özel sektör borçlanma senetlerinin raporlama dönemi sonundaki getirisiidir.

Hesaplama yıllık olarak yetkin bir aktüer tarafından öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak yapılır. Hesaplama neticesinde Şirket lehine bir sonuç çıkarsa, kaydedilmiş varlık, kaydedilmemiş geçmiş hizmet maliyetleri ile gelecekteki plandan iade veya katkı paylarından indirimler şeklinde sağlanacak faydaların bugünkü değerleri toplamıyla sınırlıdır. Ekonomik faydaların bugünkü değerini hesaplamak için Şirket'teki herhangi bir plana uygulanan asgari finansman şartları dikkate alınır. Ekonomik fayda, planın ömrü süresince gerçekleştirilebilir veya plan yükümlülükleri yerine getirilebilir ise Şirket için mümkündür. Bir planın faydaları arttığında, artan faydanın çalışanların geçmiş hizmetleriyle ilgili olan kısmı faydaya hak kazanan kadar geçecek olan ortalama süre üzerinden doğrusal olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Faydaya hak kazanıldığı anda, giderler doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda çalışanlara sağlanan fayda giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve ilişkili aktüeryal kazanç ve kayıplar ile daha önceden muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

3.10.3. Çalışanlara Sağlanan Diğer Uzun Vadeli Faydalar

Şirket'in emeklilik planları dışında çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalarla ilgili net yükümlülük, çalışanların bu dönem ve geçmiş dönemlerdeki hizmetlerine karşılık kazanacakları gelecekteki fayda tutarıdır. Bu fayda bugünkü değerine indirgenmesi için iskonto edilir ve bu fayda ile ilgili herhangi bir varlığın gerçeğe uygun değeri faydanın belirlenen değerinden düşülür. İskonto oranı, vade tarihi Şirket'in yükümlülük vadelerine yakın olan ve faydaların ödenmesi beklenen para birimi ile aynı para biriminde çıkartılan ve bir kredi derecelendirme kurumundan kredi değerlendirmesi en az AA olan özel sektör borçlanma senetlerinin raporlama dönemi sonundaki getirisiidir. Hesaplama öngörülen



biri kredi yöntemi kullanılarak yapılır. Aktüeryal kazanç ve kayıplar ortaya çıktıkları dönemin kar veya zararında muhasebeleştirilir.

3.10.4. İşten Çıkarma Tazminatları

Şirket, uygulamada gerçekçi bir geri adım atma olasılığı olmaksızın ya normal emeklilik yaşından önce iş sözleşmesinin feshedilmesi veya gönüllü olarak işten ayrılmaların teşvik edilmesi amacıyla resmi bir detay plan taahhüt ettiğinde işten çıkarma tazminatlarını gider olarak muhasebeleştirir. Gönüllü olarak işten ayrılmalar için ödenen işten çıkarma tazminatları, Şirket gönüllü işten ayrılma için bir teklifte bulunduğu, teklifin kabul edileceği olası ise ve kabul edenlerin sayısı güvenilir olarak tahmin edebilecek ise gider olarak muhasebeleştirilir. Eğer tazminatlar rapor tarihinden itibaren 12 aydan fazla bir sürede ödenecekse bugünkü değerine iskonto edilir.

3.11. Karşılıklar

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

3.11.1. Yeniden Yapılandırma

Şirket, detaylı ve resmi bir yeniden yapılandırma planını onayladığında ve bu planı başlattığında veya kamuya bildirdiğinde, yeniden yapılandırma ile ilgili karşılığı ayırır. Gelecekteki faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

3.11.2. Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler

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

3.12. Hasılat

3.12.1. Mal Satışı

Asıl faaliyet konusuna ilişkin malların satışından elde edilen hasılat; karşılığında alınan veya alınacak tutardan iadeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Hasılat, önemli risk ve getirilerin satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsilatının muhtemel olması, yüklenilecek ilgili maliyetlerin ve malların muhtemel iade tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetim etkinliğinin kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda kaydedilir. Bir indirimin verilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasılatтан düşülerek kaydedilir.

3.12.2. Hizmet Sunumu

Verilen hizmetlerden elde edilen hasılat, işlemin raporlama dönemi sonundaki tamamlanma düzeyi dikkate alınarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Tamamlanma oranı yapılan işle ilgili saha incelemelerine göre değerlendirilir.



3.13. Kiralama İşlemleri

3.13.1. Kiralanan Varlıklar

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

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

3.13.2. Kiralama Ödemeleri

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

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

3.13.3. Bir Sözleşmenin Kiralama Unsuru İçerip İçermediğinin Belirlenmesi

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

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

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

3.14. Finansal Gelirler ve Finansal Giderler

Finansal gelirler, yatırımdan elde edilen faiz gelirlerini (satılmaya hazır finansal varlıkları da içerecek şekilde), temettü gelirlerini, satılmaya hazır finansal varlıkların satışından elde edilen gelirleri, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların değerlerindeki kazançları, işletme birleşmesiyle edinilen işletmede önceden var olan payların gerçeğe uygun değerinin yeniden ölçümünden olan kazançları, kar veya zararda muhasebeleştirilen riskten korunma amaçlı elde tutulan finansal araçlardan elde edilen gelirleri ve önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş net kazançların sınıflamalarını içerir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir. Temettü gelirleri Şirket'in ödemeyi almaya hak kazandığı tarihte (kayıtlı menkul kıymetlerde bu tarih eski temettü tarihidir.) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal giderler, alınan kredilerin faiz giderlerini, karşılıklar ve ertelenmiş bedel üzerindeki iskontoların çözülmesi, satılmaya hazır finansal varlıkların satışında oluşan zararlar, yükümlülük olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisselerin temettüleri, gerçeğe uygun değeri kar veya zararda ve koşullu bedel olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklarla ilgili gerçeğe uygun değer kayıpları, ticari alacaklar dışında kalan finansal varlıklar üzerinde kaydedilen değer düşüklüğü zararları, kar veya zararda



muhasebeleştirilen türev korunma araçlarından kayıpları ve daha önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kar veya zarara yeniden sınıflandırılan net zararları içerir.

Bir özellikli varlık satın alımı, inşası veya üretimiyle doğrudan ilgili olmayan borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansal gelirler veya finansal giderler içerisinde net olarak raporlanır.

3.15. Vergi

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan öz kaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

3.16. Dönem Vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

3.17. Ertelenmiş Vergi

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

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

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

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

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

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



3.18. Vergi Riski

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



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.06.2019	31.12.2018
Kasa	729.578	775.849
Alınan Çekler	0	139.045
Bankalar	692.753	792.563
Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	0	-6.000
Diğer Hızır Değerler	242.819	179.240
Toplam	1.665.150	1.880.697

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.06.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Kredi Borçları	695.732	1.137.916
Toplam	695.732	1.137.916
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30.06.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Kredi Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	2.165.819	1.193.902
Toplam	2.165.819	1.193.902
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	30.06.2019	31.12.2018
Kredi Kartı Borçları	26.072	48.217
Toplam	26.072	48.217

Uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmalar	30.06.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Kredi Borçları	2.808.141	3.681.689
Toplam	2.808.141	3.681.689
	30.06.2019	31.12.2018
0-3 ay	1.957.374	710.314
3-12 AY	1.063.130	1.669.723
1-5 yıl	2.920.985	3.681.689
Toplam	5.941.489	6.061.726

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Rapor tarihi itibarıyla ticari alacaklar detayı aşağıdaki gibidir.

Ticari Alacaklar - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Alicılar	3.572.548	4.722.708
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3.572.548	4.722.708
Alacak Senetleri	1.189.230	918.847
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Çek ve Senetler</i>	1.189.230	918.847
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	0	-364.338
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Faiz Gelirleri</i>	0	-364.338
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.244.072	2.384.011
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları (-)	-2.244.072	-2.384.011
Toplam	4.761.778	5.277.217



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

TİCARİ ALACAK ve BORÇLAR -Devamı

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları	30.06.2019	31.12.2018
Dönem Başı Bakiyesi	-2.384.011	-2.221.254
Dönem İçi Tahsilatlar ve İptaller	139.939	95.831
Dönem Sonunda Ayrılan Karşılıklar	0	-258.588
Dönem Sonu Bakiyesi	-2.244.072	-2.384.011

Rapor tarihi itibarıyla ticari borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Satıcılar	621.175	742.012
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>621.175</i>	<i>742.012</i>
Borç Senetleri	4.967.179	5.039.863
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>4.967.179</i>	<i>5.039.863</i>
Borç Senetleri Reeskontu (-)	0	-561.900
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>0</i>	<i>-561.900</i>
Toplam	5.588.354	5.219.975

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacak ve borçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Diğer Alacaklar - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Diğer Alacaklar	638.655	408.591
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>638.655</i>	<i>408.591</i>
Toplam	638.655	408.591
Diğer Borçlar - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Ortaklara Borçlar	2.049.805	1.606.029
Toplam	2.049.805	1.606.029

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN KISA VADELİ FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Kısa Vadeli Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
Personele Borçlar	25.975	11.671
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	14.512	12.332
Toplam	40.487	24.003

9. STOKLAR

Kısa Vadeli Stoklar	30.06.2019	31.12.2018
İlkmadde ve Malzeme	1.308.431	1.330.526
Yarı Mamuller Üretim	1.586.513	1.152.441
Mamul Stokları	1.536.395	1.046.395
Ticari Mallar	5.031.864	3.661.542
Stok Değer Düşüklüğü	0	-29.874
Toplam	9.463.203	7.161.030

Raprolama tarihi itibarıyla stoklar 4.600.000 TL bedel ile sigorta teminatı altına alınmıştır.



10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	22.960	16.252
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	<i>22.960</i>	<i>16.252</i>
Verilen Sipariş Avansları	0	19.100
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>0</i>	<i>19.100</i>
Toplam	22.960	35.352
Ertelenmiş Gelirler - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Alınan Sipariş Avansları	121.654	131.816
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları</i>	<i>121.654</i>	<i>131.816</i>
Toplam	121.654	131.816

11. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Karşılıklar	30.06.2019	31.12.2018
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.469	2.072
Toplam	2.469	2.072

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	30.06.2019
Brüt Değeri					
Tesis, Makine ve Cihazlar	12.357	0	0	0	12.357
Taşıtlar	386.197	0	-101.500	0	284.697
Mobilya ve Demirbaşlar	690.865	45.070	0	247.685	983.620
Özel Maliyetler	7.134.321	64.444	0	187.708	7.386.473
Toplam	8.223.740	109.514	-101.500	0	8.667.147
	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	30.06.2019
Birikmiş Amortismanlar					
Tesis, Makine ve Cihazlar	-11.685	-113	0	0	-11.798
Taşıtlar	-286.400	-10.611	14.182	0	-282.829
Mobilya ve Demirbaşlar	-497.497	-3.480	0	-30.933	-531.910
Özel Maliyetler	-2.053.996	-38.511	0	-312.563	-2.405.070
Toplam	-2.849.578	-52.715	14.182	-343.496	-3.231.607
Net Defter Değeri	5.374.162			-343.496	5.435.540

Rapor tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar raporlama tarihi itibarıyla 1.390.725 TL bedel ile sigorta teminatı altına alınmıştır. Maddi duran varlıklar üzerinde 1.dereceden 250.000 USD, 2.dereceden 525.000 USD ipotek bulunmaktadır.



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

MADDİ DURAN VARLIKLAR- Devamı

	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2018
Brüt Değeri					
Tesis, Makine ve Cihazlar	12.357	0	0	0	12.357
Taşıtlar	284.697	101.500	0	0	386.197
Mobilya ve Demirbaşlar	530.557	11.408	0	148.900	690.865
Özel Maliyetler	4.780.419	959.137	0	1.394.765	7.134.321
Toplam	5.608.030	1.072.045	0	0	8.223.740
	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2018
Birikmiş Amortismanlar					
Tesis, Makine ve Cihazlar	-11.189	-496	0	0	-11.685
Taşıtlar	-248.850	-37.550	0	0	-286.400
Mobilya ve Demirbaşlar	-313.132	-99.989	0	-84.376	-497.497
Özel Maliyetler	-1.199.791	-576.030	0	-278.175	-2.053.996
Toplam	-1.772.962	-714.065	0	-362.551	-2.849.578
Net Defter Değeri	3.835.068				5.374.162

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	30.06.2019
Brüt Değeri				
Markalar	44.261	0	0	44.261
Program ve Yazılımlar	39.983	0	0	39.983
Toplam	84.244	0	0	84.244
	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	30.06.2019
Birikmiş Amortismanlar				
Markalar	-13.324	-1.470	0	-14.794
Program ve Yazılımlar	-39.983	0	0	-39.983
Toplam	-53.307	-1.470	0	-54.777
Net Defter Değeri	30.937			29.467
	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2018
Brüt Değeri				
Markalar	44.261	0	0	44.261
Program ve Yazılımlar	39.983	0	0	39.983
Toplam	84.244	0	0	84.244



MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR -Devamı

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2018
Markalar	-8.898	-4.426	0	-13.324
Program ve Yazılımlar	-39.983	0	0	-39.983
Toplam	-48.881	-4.426	0	-53.307
Net Defter Değeri	35.363			30.937

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Arsa ve binalar Grup tarafından kullanılmamaktadır. Gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlendirilmekte olup, düzenli olarak değerlendirme uzmanları tarafından değer tespit çalışması yapılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin dönem içi hareketler ve yeniden değerlendirme farkları aşağıdaki gibidir.

Brüt Değeri	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	30.06.2019
Arsalar	480.000	0	0	0	480.000
Binalar	1.025.000	0	0	0	1.025.000
Toplam	1.505.000	0	0	0	1.505.000

Brüt Değeri	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.12.2018
Arsalar	450.000	0	0	30.000	480.000
Binalar	900.000	0	0	125.000	1.025.000
Toplam	1.350.000	0	0	155.000	1.505.000

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diger Döner Varlıklar	30.06.2019	31.12.2018
Devreden KDV	78.408	92.042
Personel Avansları	18.435	81.458
Toplam	96.843	173.500
Diger Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.06.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	16.591	18.347
Toplam	16.591	18.347



16. ÖZKAYNAKLAR

Nominal Sermaye	30.06.2019		31.12.2018	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Bekir Küçükdoğan	42,57%	3.016.389	42,57%	3.016.389
Huriye Küçükdoğan	3,39%	240.000	3,39%	240.000
Cüneyt Küçükdoğan	3,39%	240.000	3,39%	240.000
Enver Küçükdoğan	3,39%	240.000	3,39%	240.000
Ayfer Gültekin	1,24%	88.000	1,24%	88.000
Halka Açık Kısım	46,02%	3.260.611	46,02%	3.260.611
Toplam	100%	7.085.000	100%	7.085.000

Diğer kapsamlı gelirden raporlanan tutarların detayları aşağıdaki gibidir:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30.06.2019	31.12.2018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-19.261	-25.095
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	4.238	5.521
Toplam	-15.023	-19.574

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır ve genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Rapor tarihi itibarıyla Grup'un yasal yedeği bulunmamaktadır.

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1.01.2019	1.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018
Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	-426.308	104.547
Toplam Vergi Gelir/Gideri	-426.308	104.547

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında vergi oranı olarak %22 kullanılmıştır.



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	30.06.2019		31.12.2018	
	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	89.653	19.724	82.970	18.253
Ertelenmiş Finansman Gideri	0	0	364.338	80.154
Karşılıklar	737.445	162.238	724.225	159.330
Faiz Tahakkukları	0	0	51.007	11.222
Kur Tahakkukları	0	0	680.981	149.816
Beklenen Kredi Zararı	0	0	153.849	33.847
Ertelenen Vergi Varlığı		181.962		452.621
Maddi Duran Varlık Düzeltme Farkları	1.639.278	-360.641	369.890	-81.376
Reeskont Faiz Geliri	0	0	561.900	-123.618
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		-360.641		-204.994
Net		-178.680		247.628

	1.01.2019	1.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018
Vergi Gelir Gideri		
Dönem başı açılış bakiyesi	247.628	70.223
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	-426.308	177.405
Dönem sonu kapanış bakiyesi	-178.680	247.628

18.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.06.2019	31.12.2018
Kullanılmayan İzin Karşılığı	6.810	6.810
Toplam	6.810	6.810
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.06.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	89.653	76.160
Toplam	89.653	76.160

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	30.06.2019	31.12.2018
	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Çalışma süresi		
Zam Oranı	10,00%	10,00%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	45,00%	45,00%
İskonto Oranı	7%	6%
Kıdem tazminatı tavanı	6.018	6.018

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir:



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR- Devamı

	30.06.2019	31.12.2018
Dönem Başı Kıdem Tazminatı	76.160	86.994
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	-8.028	-23.257
Faiz Maliyeti	8.882	0
Cari Hizmet Maliyeti	18.473	15.578
Aktüeryal Kazanç ve Zararlar	-5.834	-3.155
Dönem Sonu Kıdem Tazminatı	89.653	76.160

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler	30.06.2019	31.12.2018
Verilen Teminat Mektupları -USD	596.000 \$	596.000 \$
Verilen Teminat Mektupları-EURO	600.000 €	418.000 €

	30.06.2019	31.12.2018
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	7.373.678	5.683.292
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
Toplam	7.373.678	5.683.292

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1.01.2019	1.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018
Satış Gelirleri	7.010.388	6.176.806
Yurtiçi Satışlar	2.437.748	2.816.742
Yurtdışı Satışlar	4.572.640	3.360.064
Brüt Satışlar	7.010.388	6.176.806
Satıştan İndirimler	-7.228	-77.455
Net Satışlar	7.003.160	6.099.351
Satışların Maliyeti	-1.722.583	-2.798.252
Brüt Satış Karı	5.280.577	3.301.099



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

21. FAALİYET GİDERLERİ

	1.01.2019	1.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018
Genel Yönetim Giderleri		
Personel Giderleri	91.691	160.919
Mali ve Hukuki Müşavirlik Giderleri	35.368	32.611
Vergi Resim Harç Giderleri	7.149	3.635
Kira Giderleri	30.000	30.000
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	0	10.839
Danışmanlık Hizmeti Giderleri	2.550	1.941
Kırtasiye Giderleri	0	115
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri		2.177
Noter ve Aidat Giderleri	1.357	6.340
Üyelik Ücreti	160.445	173.685
Diğer Giderler	299.906	186.839
Toplam	628.466	609.101

	1.01.2019	1.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Seyahat Giderleri	62.084	26.283
Kira Giderleri	1.340.778	799.734
Personel Giderleri	745.170	426.396
Kargo ve Posta Giderleri	481.764	463.528
Akarkayı ve Sigorta Giderleri	15.876	5.660
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	61.671	35.429
Ciro Primleri	13.409	9.169
Reklam ve İlan Giderleri	17.192	232.461
Diğer Giderler	566.985	648.232
Amortisman Giderleri	437.462	
Toplam	3.742.391	2.646.892

22. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ

	1.01.2019	1.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018
Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	169.813	2.858
Diğer Gelirler	44.147	34.159
Reeskont Faiz Gelirleri	364.338	476.139
Yurtdışı Kira Teşviği Geliri	625.704	587.243
Toplam	1.204.002	1.100.399

	1.01.2019	1.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018
Diğer Giderler		
Karşılık Giderleri	0	7.186
Diğer Giderler	108.879	19.903
Reeskont Faiz Giderleri	561.900	439.496
Toplam	670.779	466.585



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

23. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

	1.01.2019 30.06.2019	1.01.2018 30.06.2018
Finansal Gelirler		
Kur Farkı Geliri	178.425	1.942.042
Faiz Geliri	19.014	54.825
Toplam	197.439	1.996.867

	1.01.2019 30.06.2019	1.01.2018 30.06.2018
Finansal Giderler		
Kur Farkı Gideri	823.861	1.494.902
Faiz Gideri	135.914	180.552
Toplam	959.775	1.675.454

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili taraf kapsamındaki tarafları ve raporlama dönemlerindeki işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
Ortaklara Borçlar	2.049.805	1.606.029
<i>Bekir Küçükdoğan</i>	2.040.023	1.605.952
<i>Diğer Ortaklar</i>	9.782	77
	2.049.805	1.606.029



25. FİNANSAL RİSK

Kredi Riski

30.06.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski		4.761.778		638.655	692.753
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		4.761.778		638.655	692.753
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					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		2.244.072			
- Değer düşüklüğü (-)		-2.244.072			
- 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					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

31.12.2018		Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
		İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski			5.277.217		408.591	792.563
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri			5.277.217		408.591	792.563
B. Koşulları yeniden görülmüş 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						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)			2.384.011			
- Değer düşüklüğü (-)			-2.384.011			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						



Likidite Riski

Likidite riski bir Grup'nun fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Grup, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini kısa ve uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.;

30.06.2019						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	13.787.798	14.634.758	9.774.265	1.102.246	3.175.924	582.323
Finansal Borçlar	5.695.764	5.941.489	1.957.374	1.063.130	2.920.985	
Ticari Borçlar	5.588.354	5.588.354	5.588.354			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar						
Çalışanlara Borçlar	40.487	40.487	40.487			
Diğer Borçlar	2.049.805	2.049.805	2.049.805			
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözle						
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlardan						
Türev Araçlar						
Devlet Teşvik ve Yardımları						
Ertelenmiş Gelirler	121.654	121.654	121.654			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	96.463	697.698		39.116	76.259	582.323
Diğer Karşılıklar						
Diğer Yükümlülükler	195.271	195.271	16.591		178.680	



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

31.12.2018		Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme Uyarınca Vadelier							
Türev Olmayan Finansal Yükümlölükler		13.144.864	13.706.766	4.813.857	5.135.060	3.757.849	
Finansal Borçlar		6.061.724	6.061.726	710.314	1.669.723	3.681.689	
Ticari Borçlar		5.219.975	5.781.875	2.316.538	3.465.337		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar							
Çalışanlara Borçlar		24.003	24.003	24.003			
Diğer Borçlar		1.606.029	1.606.029	1.606.029			
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözle							
Özkaynak Yönetimiy le Değerlenen Yatırımlardan							
Türev Araçlar							
Devlet Teşvik ve Yardımları							
Ertelenmiş Gelirler		131.816	131.816	131.816			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		82.970	82.970	6.810		76.160	
Diğer Karşılıklar							
Diğer Yükümlölükler		18.347	18.347	18.347			



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Kur Riskine Duyarlılık

30.06.2019 tarihi itibarıyla, orijinal yabancı para ve TL karşılıkları cinsinden varlık ve yükümlülük tutarları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

30.06.2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	3.385.244	588.216	
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.026.391	173.671	4.106
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.085.464	536.127	
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar	7.497.100	1.298.014	4.106
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	8.363.070	1.453.158	
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar	8.363.070	1.453.158	
9. Toplam Varlıklar	15.860.170	2.751.172	4.106
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler	657.256	114.000	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	657.256	114.000	
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler	5.022.621	319.112	485.000
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.022.621	319.112	485.000
18. Toplam Yükümlülükler	5.679.876	433.112	485.000
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu			
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	10.180.293	2.318.060	-480.894
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-1.268.241	328.775	-480.894
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı**			
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı***			
25. İhracat (Ortalama Kur :)			
26. İthalat			



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

31.12.2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	3.505.839	384.420	244.235
2a. Parasal Finansal Varlıklar	808.493	153.094	1
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.538.630	480.710	
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar	6.852.962	1.018.224	244.236
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.209.442	986.450	
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar	5.209.442	986.450	
9. Toplam Varlıklar	12.062.404	2.004.674	244.236
10. Ticari Borçlar	2.033.774	384.420	
11. Finansal Yükümlülükler	1.089.843	206.000	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.123.617	590.420	
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler	4.898.432	336.667	515.000
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.898.432	336.667	515.000
18. Toplam Yükümlülükler	8.022.049	927.087	515.000
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu			
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	4.040.355	1.077.587	-270.764
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-3.707.717	-389.573	-270.764
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
25. İhracat (Ortalama Kur :)			
26. İthalat (Ortalama Kur :)			

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

30.06.2019	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- USD varlık / yükümlülüğü	189.552	-189.552
2- USD riskinden korunan kısım (-)		
3- USD Net Etki (1+2)	189.552	-189.552
EURO Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- EURO varlık / yükümlülüğü	-315.587	315.587
5- EURO riskinden korunan kısım (-)		
6- EURO Net Etki (1+2)	-315.587	315.587
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP varlık / yükümlülüğü		
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)		
TOPLAM	-126.034	126.034

31.12.2018	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- USD varlık / yükümlülüğü	-206.104	206.104
2- USD riskinden korunan kısım (-)		
3- USD Net Etki (1+2)	-206.104	206.104
EURO Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- EURO varlık / yükümlülüğü	-163.894	163.894
5- EURO riskinden korunan kısım (-)		
6- EURO Net Etki (1+2)	-163.894	163.894
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP varlık / yükümlülüğü		
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)		
TOPLAM	-369.997	369.997

Sermaye Riski Yönetimi

Grup'un sermaye yönetimindeki hedefleri; faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek ve hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

Grup, sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre şirket öz kaynakların yapısını düzenlemektedir.



RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Grup, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen öz kaynakların toplamıdır.

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle toplam net borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2019	31.12.2018
Finansal Borçlar	5.669.692	6.013.507
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-1.665.150	-1.880.697
Net Finansal Borçlar	4.004.542	4.132.810
Özkaynaklar	9.833.267	8.951.322
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	5.828.725	4.818.512
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	41%	46%

