

**COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	3
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	4
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Konsolide Nakit Akış Tabloları	6-7
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	8-69
NOT 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8-9
NOT 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-33
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama	34-36
NOT 4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	37
NOT 5 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri.....	37
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları	38-39
NOT 7 Nakit ve Nakit Benzerleri	39-40
NOT 8 Finansal Yatırımlar	40
NOT 9 Finansal Borçlar	40-41
NOT 10 Ticari Alacak ve Borçlar.....	42
NOT 11 Diğer Alacak ve Borçlar	43
NOT 12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	44
NOT 13 Stoklar	44
NOT 14 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	44
NOT 15 Maddi Duran Varlıklar	45
NOT 16 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	46
NOT 17 Devlet Teşvik ve Yardımları	46
NOT 18 Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülükler	46-48
NOT 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	48-49
NOT 20 Diğer Varlıklar	49
NOT 21 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	49-53
NOT 22 Hasılat ve Satışların Maliyeti	53-54
NOT 23 Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri	54
NOT 24 Niteliklerine Göre Giderler	55
NOT 25 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler)	55-56
NOT 26 Yatırım Faaliyetlerden Gelir / (Giderleri)	56
NOT 27 Finansman Gelir / (Giderleri)	57
NOT 28 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	57-60
NOT 29 Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	61
NOT 30 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	61-67
Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi	
NOT 31 Çerçevesindeki Açıklamalar)	68-69
NOT 32 Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar	69
NOT 33 Konsolide Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması gereken Diğer Hususlar	69

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot		
	Referansları	30.09.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	1,325,488	361,867
Ticari Alacaklar	10	2,755,100	1,698,265
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		2,755,100	1,698,265
Diğer Alacaklar	11	7,080	7,080
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		7,080	7,080
Stoklar	13	10,988,200	9,296,800
Peşin Ödenmiş Giderler	14	286,831	280,177
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	453,815	288,316
Diğer Dönen Varlıklar	20	1,800	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		15,818,314	11,932,505
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	15	6,562,998	6,984,578
- <i>Taşıtlar</i>		5,895,752	6,458,852
- <i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		666,022	521,997
- <i>Özel Maliyetler</i>		1,224	3,729
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	29,162	31,114
- <i>Diğer Haklar</i>		29,162	31,114
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	379,790	359,315
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6,971,950	7,375,007
TOPLAM VARLIKLAR		22,790,264	19,307,512

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2018	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	38,293	95,780
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	66,212
Ticari Borçlar	10	2,947,172	2,714,192
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	2,061,500
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2,947,172	652,692
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	492,466	350,224
Diğer Borçlar	11	2,580,954	1,749,841
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		2,205,011	1,453,380
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		375,943	296,461
Ertelenmiş Gelirler	14	2,096	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	604,882	325,050
Kısa Vadeli Karşılıklar		571,907	493,847
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	94,169	53,380
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	477,738	440,467
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7,237,770	5,795,146
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar	11	7,647,959	7,698,817
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		7,635,144	7,635,144
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		12,815	63,673
Uzun Vadeli Karşılıklar	19	651,398	534,897
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		651,398	534,897
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	1,388,729	1,409,101
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9,688,086	9,642,815
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		16,925,856	15,437,961
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		281,956	(875,016)
Ödenmiş Sermaye	21.1	6,000,000	6,000,000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	21.2	3,325,712	3,325,712
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		1,357,777	2,105,305
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		1,357,777	2,105,305
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21.3	(35,799)	(537)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	21.4	1,393,576	2,105,842
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	21.5	(13,759,010)	(13,759,010)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21.6	199,928	199,928
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	21.7	1,965,315	726,252
Net Dönem Karı / Zararı	29	1,192,234	526,797
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21.8	5,582,452	4,744,567
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		5,864,408	3,869,551
TOPLAM KAYNAKLAR		22,790,264	19,307,512

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden
	Dipnot Referansları	Geçmemiş 01.01.- 30.09.2018	Geçmemiş 01.01.- 30.09.2017	Geçmemiş 01.07.- 30.09.2018	Geçmemiş 01.07.- 30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	22.1	14,502,397	12,436,314	5,736,275	4,787,954
Satışların Maliyeti	22.2	(10,834,842)	(10,300,043)	(3,899,517)	(3,819,616)
BRÜT KAR (ZARAR)		3,667,555	2,136,271	1,836,758	968,338
Genel Yönetim Giderleri	24.1	(1,158,284)	(1,072,471)	(327,756)	(476,537)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	125,776	303,575	43,944	119,439
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25	(54,026)	(187,193)	(15,251)	(14,116)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		2,581,021	1,180,182	1,537,695	597,124
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	46,540	43,166	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	(3,770)	(10,567)	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2,623,791	1,212,781	1,537,695	597,124
Finansman Gelirleri	27	77,152	6,522	33,363	3,970
Finansman Giderleri	27	(68,039)	(171,102)	(21,057)	(42,384)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		2,632,904	1,048,201	1,550,001	558,710
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(578,838)	(266,569)	(227,227)	(123,116)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	28	(604,882)	(287,121)	(154,495)	(125,571)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	26,044	20,552	(72,732)	2,455
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		2,054,066	781,632	1,322,774	435,594
DÖNEM KARI (ZARARI)		2,054,066	781,632	1,322,774	435,594
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21.8	861,832	341,088	544,742	183,556
Ana Ortaklık Payları	29	1,192,234	440,544	778,032	252,038
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	29	0.20	0.07	0.20	0.04

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2018	Önceki dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2017	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2018	Önceki dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2017
DÖNEM KARI (ZARARI)	2,054,066	781,632	1,322,774	435,594
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</i> <i>(GİDERLER)</i>				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(59,209)	(26,240)	(96,249)	24,936
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) 19	(74,012)	(32,859)	(120,312)	31,131
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	14,803	6,619	24,063	(6,195)
<i>- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i> 28	<i>14,803</i>	<i>6,619</i>	<i>24,063</i>	<i>(6,195)</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(59,209)	(26,240)	(96,249)	24,936
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	1,994,857	755,392	1,226,525	460,530
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	837,885	330,498	506,282	193,468
Ana Ortaklık Payları	1,156,972	424,894	720,243	267,062

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Öz kaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)			Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
Önceki Dönem												
31 Aralık 2016 tarihli bakiyeler (Dönem Başı)		6,000,000	3,325,712	(20,641)	3,001,337	(13,759,010)	199,928	435,307	(604,550)	(1,421,917)	4,318,756	2,896,839
Transferler		-	-	-	(671,855)	-	-	67,305	604,550	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(15,650)	-	-	-	-	440,544	424,894	330,498	755,392
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	29	-	-	-	-	-	-	-	<i>440,544</i>	<i>440,544</i>	<i>341,088</i>	<i>781,632</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	(15,650)	-	-	-	-	-	(15,650)	(10,590)	(26,240)
30 Eylül 2017 tarihli bakiyeler (Dönem Sonu)		6,000,000	3,325,712	(36,291)	2,329,482	(13,759,010)	199,928	502,612	440,544	(997,023)	4,649,254	3,652,231
Cari Dönem												
31 Aralık 2017 tarihli bakiyeler (Dönem Başı)		6,000,000	3,325,712	(537)	2,105,842	(13,759,010)	199,928	726,252	526,797	(875,016)	4,744,567	3,869,551
Transferler		-	-	-	(712,266)	-	-	1,239,063	(526,797)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(35,262)	-	-	-	-	1,192,234	1,156,972	837,885	1,994,857
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	29	-	-	-	-	-	-	-	<i>1,192,234</i>	<i>1,192,234</i>	<i>861,832</i>	<i>2,054,066</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	(35,262)	-	-	-	-	-	(35,262)	(23,947)	(59,209)
30 Eylül 2018 tarihli bakiyeler (Dönem Sonu)		6,000,000	3,325,712	(35,799)	1,393,576	(13,759,010)	199,928	1,965,315	1,192,234	281,956	5,582,452	5,864,408

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1,234,488	1,446,298
Dönem Zarı (Zararı)		2,054,066	781,632
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	29	2,054,066	781,632
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		626,010	1,067,729
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15-16	570,700	1,017,643
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		79,759	82,096
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	42,488	62,621
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	37,271	19,475
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1,595	(11,458)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9	-	743
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	25	(35,119)	(160,531)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	25	36,714	148,330
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28	(26,044)	(20,552)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(1,093,549)	(772,164)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1,093,549)	(772,164)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	288,317	87,934
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	(7,080)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		288,317	95,014
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(1,691,400)	(1,165,350)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	14	(6,654)	(55,522)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	268,099	506,067
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(2,061,500)	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		2,329,599	506,067
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	142,242	177,945
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	1,060,087	901,430
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		751,631	710,299
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		308,456	191,131
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	14	2,096	1,500
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		40,789	77,015
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19	40,789	77,015
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(455,615)	(161,918)
Vergi Ödemeleri		(455,615)	(161,918)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari dönem	Önceki dönem
	Referansları	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		01.01.-	01.01.-
		30.09.2018	30.09.2017
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(147,168)	(248,636)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		489,855	1,595
- <i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	15	489,855	1,595
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(637,023)	(250,231)
- <i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	15	(632,429)	(246,497)
- <i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	16	(4,594)	(3,734)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(123,699)	(1,169,269)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	6,896,467
- <i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	9	-	6,896,467
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(123,699)	(8,065,736)
- <i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları</i>	9	(123,699)	(8,065,736)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		963,621	28,393
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		361,867	73,463
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1,325,488	101,856

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi (“Ana Ortaklık Şirket”) ve bağlı ortaklığı, konsolide finansal tablo dipnotlarında “Grup” olarak ifade edileceklerdir.

Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dahil edilen diğer Şirket’in faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi (eski unvanıyla “Cosmos Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi”) (“Ana Ortaklık Şirket”) sermaye piyasası araçlarını satın almak, bu araçlardan portföy oluşturmak, bu portföyü işletmek amacıyla 1995 yılında Bumerang Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak İstanbul’da kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20 Aralık 2013 tarih ve 1150 sayılı izni ile amacını ve faaliyet konusunu değiştirerek, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmış ve ünvanı “Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiştir.

Ana Ortaklık Şirket’in amacı, sermaye piyasası mevzuatında belirtilen hizmetleri ve faaliyeti, yatırım ortaklığı ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla; sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve böylece şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır.

Ana Ortaklık Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 2 (01 Ocak - 31 Aralık 2017: 1)’dir.

Ana Ortaklık Şirket’in hisseleri 1995 yılının Mayıs ayında halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99.99’u (31 Aralık 2017: %99.99) Borsa İstanbul’da Yakın İzleme Pazarında (eski adıyla “Gözaltı Pazarı”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in sermayesi 6,000,000 TL (31 Aralık 2017: 6,000,000 TL) olup ortaklık yapısı Not 21.1’de sunulmuştur.

Ana Ortaklık Şirket’in rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir;

Etiler Mahallesi, Yanarsu Sokak
Doğan Apartmanı No:44 D:2 Beşiktaş / İstanbul

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi

Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi (“Şirket” veya “Enerji Ofisi”), 30 Nisan 2004 tarihinde “Parsiyel Ekspres Lojistik Uluslararası Nakliyat Anonim Şirketi” ünvanı ile kurulmuş olup 18 Ağustos 2006 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile ünvanını mevcut duruma değiştirme kararı almış ve bu durum 23 Ağustos 2006 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket’in faaliyet konusu iki ana başlık altında toplanmaktadır;

- Her türlü petrol ve petrol türevlerinin dağıtımının gerçekleştirilmesi,
- Tablo, heykel ve benzeri sanat eserlerinin alım ve satımının yapılması ve bunlarla ilgili ticari faaliyetlerde bulunulması,

Şirket’in Enerji sektöründeki faaliyetlerini yürütebilmesi amacıyla, Antalya, Kocaeli (Derince), İstanbul (Haramidere) ve Marmara Ereğlisi’nde olmak üzere toplam 4 şubesi bulunmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 83 (01 Ocak - 31 Aralık 2017: 83)’tür.

Şirket’in rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir;

Etiler Mahallesi, Yanarsu Sokak
Doğan Apartmanı No:44 D:2 Beşiktaş / İstanbul

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018		31.12.2017	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi	%60.00	3,000,000	%60.00	3,000,000
Özdemir Alver	-	-	%13.33	666,500
Mehmet Akçay	%13.33	666,500	%13.33	666,500
Sıtkı Murat Aşık	%13.34	667,000	%13.34	667,000
Hakan Ertaç	%13.33	666,500	-	-
Toplam	%100.00	5,000,000	%100.00	5,000,000

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Ana Ortaklık Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır. Mali tablolar, kanuni kayıtlara Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafında yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları/Türkiye Muhasebe Standartları'na (“TFRS/TMS”) uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca, Grup'un konsolide finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 07 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, “Uygulanan Muhasebe Standartları”nda da belirtildiği üzere Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan Şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu sebeple, Grup 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır.

Para Birimi

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı olarak TL'dir.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un konsolide finansal tabloları, Yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 06 Kasım 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Ana Ortaklık Şirket'in, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler “özkaynak yöntemi”ne tabi tutulmaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket'inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için kar veya zarar tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilmiştir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuş Şirket aşağıdaki gibidir;

	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	
Bağlı Ortaklık			
Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi	%60	%60	%40

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerden Doğan Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Gelirin muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15, müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için gelirin muhasebeleştirilmesi konusundaki beş aşamalı yaklaşımı takip etmeyi gerektirir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlerin hakları ve ödeme koşulları tanımlanabilir, sözleşmenin ticari maddeye sahip olması ve sözleşmenin onaylanması ve taraflar tarafından yükümlülüklerinin yerine getirilmesi durumunda mevcuttur. Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde veya bir sözleşmede diğer sözleşmeye veya mallara veya hizmetlere (veya malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda tek bir sözleşme yükümlülüğü olup Şirket, sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" gelirin muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup, bir mal veya hizmeti, eğer sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ise ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşmeyi yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir ödeme beklendiğini değerlendirir. Değerlendirmeye gelindiğinde, Grup, dikkate değer değişken unsurları ve önemli bir finansman bileşeninin var olup olmadığını göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Grup, vaat edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için taahhüt verilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzenlemez. Hizmetlerin avansının alındığı ve ödeme şemasının Grup'un dönem içinde yükümlülüğü yerine getirmesi ile geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Grup, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağı sonucuna varmıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Değişken bedel

Grup, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar, krediler veya benzeri, değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir düzenleme altında teslim edilirse, o zaman bedel, ayrı mal veya hizmetlerin (yerine getirme zorunlulukları) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak tahsis edilir. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, hizmet sözleşmelerindeki toplam bedel, beklenen maliyet artı marj bazında tahsis edilir.

Aşama 5: Gelirin muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yaygın olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı yarattığı veya geliştirdiği anda varlığın kontrolünün müşteriye geçmesi durumunda,
- Grup'un yükümlülüğü yerine getirmesiyle Grup'un kullanımı için herhangi bir varlığın ortaya çıkmaması ve alternatif olarak o güne kadar müşterinin ödeme hakkı olması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, bir işletme, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır. Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, hasılatın veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zamandaki hasılatı muhasebeleştirir.

Grup, bir sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmenin önlenemez maliyetlerinin ekonomik faydasını aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mal veya hizmetler farklıysa, işletme, mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet yaratmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi, birleşik olarak muhasebeleştirir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup 'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
 - Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
- Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:
- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
 - Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır (aşağıdaki (ii) 'ye bakınız). Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Grup aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 360 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi. Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır). BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Geçiş

Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal borçların kayıtlı tutarlarındaki farklılıklar 1 Ocak 2018 itibarıyla geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Buna göre 2017 yılı için sunulan bilgiler genellikle TFRS 9'a göre değil, TMS 39'a göre hazırlanmıştır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler

- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- UFRS 3, ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- UFRS 11, ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- UMS 12, ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- UMS 23, ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

UMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

- UFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grubu’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

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

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39’un yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebelemiştir. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki özkaynaklar kalemine kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan

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

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un bir tek müşterisine yapılan satış tutarı, toplam hasılatının %93'ünü oluşturmakta olup bu durum, satışlara ilişkin yüksek oranda yoğunlaşma riski yaratmaktadır (30 Eylül 2017: %87).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde ayrı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış konsolide finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar yukarıda sunulan 'Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi' başlığı adı altında açıklanmıştır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 10'da yansıtılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.c'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.c'de açıklanmıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 19'da yer almaktadır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 18'de yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 28'de yer almaktadır.

2.c Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablosu için nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

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 modeli'nin 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 uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kaydaalınır ve her raporlama döneminde, raporla ma tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Borçlar

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve kredilerde sınıflandırılmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelemiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülür, geriye kalan bir tutar olması durumunda ise kalan bakiye esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme maliyetinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların elde etme maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ilk giren ilk çıkar yöntemine göre hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değer artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her konsolide finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değer artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar (taşıtlar hariç), elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir. Grup'un taşıtları, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki almış olan TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktifte girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Taşıtlar	5 - 6 yıl
Demirbaşlar	3 - 15 yıl
Özel maliyetler	Kira süresince

Bakım ve onarım giderleri, oluştuğu dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşımanın değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 15 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak kıst esasına göre itfa edilirler.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili dönem içerisinde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Grup tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır;

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınmaması,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Grup'a sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin, işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmekte dolayısıyla konsolide finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemektedir. Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi karşılaştırmalı finansal tablolar hazırlanmalıdır. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından, konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS'ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmektedir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşan aktif – pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla, özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı kullanılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup'un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlıklar olarak adlandırılırlar ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözükten ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kiralama İşlemleri

Grup- Kiracı olarak

Faaliyet Kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Gelir Tahakkuku

Gelirler oluştuğunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, iskontolar ve iadeler düşüldükten sonra dönem içinde satılan mamullerin fatura tutarlarını içermektedir.

Vergilendirme

İlişikteki konsolide finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Ertelemiş vergi

Ertelemiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelemiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelemiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelemiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelemiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelemiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelemiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelemiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergide doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır,

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

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

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

(iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

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

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

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

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

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

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 6).

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Dönem sonlarında kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
USD	5.9902	3.7719
EURO	6.9505	4.5155

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararlarla sonuçlanan bölüm sonucunun, kar elde eden bölümlerin toplam sonuçları ile zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grup, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, Holding, Enerji ve Sanat Eserleri sektörlerinde sürdürmektedir. Bu sebepten, bölümlere göre raporlama, "Holding", "Enerji" ve "Sanat Eserleri" bazında Not 3'te yapılmıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, azami 5,434 TL (31 Aralık 2017: 4,732 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını, Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosuna yansıtılmıştır.

Sosyal Sigortalar Primleri

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Kar Payları

Kar payı alacakları, Grup'un iştiraklerinden elde ettiği kar payları temettünün tahsil etme hakkı doğduğu zaman gelir kaydedilir, kar payı ödemeleri ise ilan edildikleri dönemde kardan dağıtım olarak gösterilir.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda konsolide finansal tablolara alınır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Pay Başına Kazanç / (Kayıp)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karı / (zararının) ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de Şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında pay dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz pay dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Grup'un satış gelirleri akaryakıt sektöründeki dağıtım ve sanat eserleri ticari faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Faiz geliri

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

Temettü ve diğer gelirler

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettüyü tahsil etme hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelire ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, Holding, Enerji ve Sanat Eserleri sektörlerinde sürdürmektedir. Bu sebepten, bölümlere göre raporlama, “Holding”, “Enerji” ve “Sanat Eserleri” bazında yapılmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	Holding	Enerji	Sanat Eserleri	Eliminasyon	Toplam
Ticari alacaklar	-	3,097,628	-	(342,528)	2,755,100
Stoklar	-	-	10,988,200	-	10,988,200
Maddi duran varlıklar	-	6,562,998	-	-	6,562,998
Maddi olmayan duran varlıklar	-	29,162	-	-	29,162
Finansal yatırımlar	11,316,390	-	-	(11,316,390)	-
Diğer varlıklar	7,451	2,530,093	-	(82,740)	2,454,804
Toplam varlıklar					22,790,264
Finansal borçlanmalar	-	38,293	-	-	38,293
Ticari borçlar	352,278	900,770	2,036,652	(342,528)	2,947,172
Diğer borçlar ve yükümlülükler	7,746,896	6,276,235	-	(82,740)	13,940,391
Toplam yükümlülükler					16,925,856

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	Holding	Enerji	Sanat Eserleri	Eliminasyon	Toplam
Ticari alacaklar	-	1,639,265	59,000	-	1,698,265
Stoklar	-	-	9,296,800	-	9,296,800
Maddi duran varlıklar	-	6,984,578	-	-	6,984,578
Maddi olmayan duran varlıklar	-	31,114	-	-	31,114
Finansal yatırımlar	11,316,390	-	-	(11,316,390)	-
Diğer varlıklar	173	1,606,927	-	(310,345)	1,296,755
Toplam varlıklar					19,307,512
Finansal borçlanmalar	-	161,992	-	-	161,992
Ticari borçlar	239,979	641,908	2,061,500	(229,195)	2,714,192
Diğer borçlar ve yükümlülükler	7,752,059	4,890,868	-	(81,150)	12,561,777
Toplam yükümlülükler					15,437,961

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	Holding	Enerji	Sanat Eserleri	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	116,134	13,702,397	800,000	(116,134)	14,502,397
Satışların maliyeti	-	(10,075,892)	(758,950)	-	(10,834,842)
Genel yönetim giderleri (-)	(161,979)	(1,117,209)	-	120,904	(1,158,284)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net	(885)	77,405	-	(4,770)	71,750
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	-	97,255	-	(54,485)	42,770
Finansman gelirleri / (giderleri), net	(55,005)	9,633	-	54,485	9,113
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	(604,882)	-	-	(604,882)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	1,220	24,824	-	-	26,044
Dönem kar / (zararı), net	(100,515)	2,113,531	41,050	-	2,054,066

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	Holding	Enerji	Sanat Eserleri	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	86,164	11,103,444	1,332,870	(86,164)	12,436,314
Satışların maliyeti	-	(8,994,443)	(1,305,600)	-	(10,300,043)
Genel yönetim giderleri (-)	(120,379)	(1,042,576)	-	90,484	(1,072,471)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net	(8,247)	128,949	-	(4,320)	116,382
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	-	60,543	-	(27,944)	32,599
Finansman gelirleri / (giderleri), net	(28,626)	(163,898)	-	27,944	(164,580)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	(287,121)	-	-	(287,121)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	-	20,552	-	-	20,552
Dönem kar / (zararı), net	(71,088)	825,450	27,270	-	781,632

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık amortismanı ile maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarının bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	Holding	Enerji	Sanat Eserleri	Toplam
Maddi duran varlık amortismanı	-	564,154	-	564,154
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	-	6,546	-	6,546
Toplam	-	570,700	-	570,700

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık amortismanı ile maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarının bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	Holding	Enerji	Sanat Eserleri	Toplam
Maddi duran varlık amortismanı	-	1,012,402	-	1,012,402
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	-	5,241	-	5,241
Toplam	-	1,017,643	-	1,017,643

Satışlara İlişkin Yoğunlaşma Riski

Grup'un satışları ve müşterilerine bakıldığında bazı müşterilerin, satışların içindeki payının yüksekliği sebebiyle bir yoğunlaşma riski yarattığı görülmektedir. TFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardına göre; Eğer, tek bir işletme dışı müşteri ile yapılan işlemlerden elde edilen hasılat, işletmenin hasılatının %10'u veya daha fazlası katarsa, işletme, bu durumu, buna benzer her bir müşteriden elde edilen hasılatın toplam tutarını ve hasılatları raporlayan bölüm veya bölümlerin hangileri olduğunu açıklar.

Grup'un satışlarına ilişkin yoğunlaşma riski Enerji ve Sanat eserleri sektörlerindeki faaliyetlerinden olan satışlar hesabındadır.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde, Grup'un hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturan müşteri ve oranı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Eylül 2018		01 Ocak - 30 Eylül 2017	
Müşteri	Hasılat içindeki payı	Müşteri	Hasılat içindeki payı
A	%93	A	%87

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardına göre; İşletmenin büyük müşterinin kimliğini veya her bir bölümün söz konusu müşteriden elde ederek raporladığı hasılat tutarını açıklamasına gerek yoktur.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık Şirket’in diğer işletmedeki payları ve payları bulunduğu ilgili Şirket’e ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık	Ana Ortaklık Grup’un Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	Payı
Enerji Ofisi	% 60.00	% 60.00	% 40.00

Ana Ortaklık Şirket’in bağlı ortaklığının, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Alanı	Aktif büyüklüğü	Özkaynak toplamı	Hasılat	Dönem Kar / (Zararı)
Enerji Ofisi	Enerji ve Sanat Eseri	24,440,154	13,956,130	14,502,397	2,154,581

Ana Ortaklık Şirket’in bağlı ortaklığının, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Alanı	Aktif büyüklüğü	Özkaynak toplamı	Hasılat	Dönem Kar / (Zararı)
Enerji Ofisi	Enerji ve Sanat Eseri	20,612,334	11,861,415	16,224,961	1,031,344

Bağlı Ortaklığa ait detay bilgiler Dipnot 1’de sunulmuştur.

NOT 5 – ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin, işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ortak kontrole tabi işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) Diğer alacaklar altında sınıflanan ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 11);

	30.09.2018	31.12.2017
Turgutreis Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş.	3,540	3,540
Ae Gayrimenkul Yatırımları Ticaret A.Ş.	3,540	3,540
	7,080	7,080

b) İlişkili taraflara ticari borçlar altında sınıflanan ortaklara borçların detayı aşağıdaki gibidir (Not 10)

	30.09.2018	31.12.2017
Özdemir Alver	-	2,061,500
	-	2,061,500

c) İlişkili taraflara kısa vadeli borçların altında sınıflanan ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir (Not 11):

	30.09.2018	31.12.2017
<u>Ortaklar</u>		
Mehmet Akçay	1,112,708	801,559
Sıtkı Murat Aşık	1,092,303	-
<u>İlişkili taraflar</u>		
Sıtkı Murat Aşık	-	631,301
Hakan Ertaç	-	20,520
	2,205,011	1,453,380

d) İlişkili taraflara uzun vadeli borçların altında sınıflanan ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir (Not 11):

	30.09.2018	31.12.2017
<u>Ortaklar</u>		
Mehmet Akçay	2,545,048	2,545,048
Metin Aşık	2,545,048	2,545,048
Hakan Ertaç	2,545,048	-
<u>İlişkili taraflar</u>		
Hakan Ertaç	-	2,545,048
	7,635,144	7,635,144

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:

- a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabı içerisinde bulunan ilişkili taraflardan elde edilen kira gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017
Turgutreis Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş.	2,475	2,250
Ert Gayrimenkul Yatırımları Ticaret A.Ş.	3,814	2,250
	6,289	4,500

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar toplamı 135,402 TL'dir (01 Ocak – 30 Eylül 2017: 74,916 TL). Bunun dışında sağlanan ücret ve benzeri fayda bulunmamaktadır.

NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	81	16,544
Bankalar		
Vadeli mevduat	1,077,021	177,021
Vadesiz mevduat	248,386	168,302
	1,325,488	361,867

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle vadeli mevduatlara ait detay bilgileri aşağıdaki gibidir;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vade Tarihi	TL Tutarı
TL	1,000,000	%21	01.10.2018	1,000,000
TL	49,831	%21.25	08.10.2018	49,831
TL	27,190	%21.25	17.10.2018	27,190
				1,077,021

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle vadeli mevduatlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vade Tarihi	TL Tutarı
TL	100,000	% 11	02.01.2018	100,000
TL	49,831	% 13	19.01.2018	49,831
TL	27,190	% 13	10.01.2018	27,190
				177,021

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 9 – FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa vadeli banka kredileri (*)	38,293	95,687
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye ait kısmı	-	66,212
Kredi ve finansal kiralama faiz tahakkukları	-	93
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	38,293	161,992
Toplam finansal borçlar	38,293	161,992

(*) Kısa vadeli banka kredileri kredi kartı bakiyelerinden oluşmaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle banka kredilerinin (krediler faiz tahakkukları hariç) vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2018	31.12.2017
0 - 1 yıl arasında ödenecekler	38,293	161,899
	38,293	161,899

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle banka kredilerinin (krediler faiz tahakkukları hariç) parasal bazda detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Tutar	Döviz kuru	TL Tutarı
TL	38,293	1.0000	38,293
Toplam	38,293		38,293

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle banka kredilerinin (krediler faiz tahakkukları hariç) parasal bazda detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Tutar	Döviz kuru	TL Tutarı
TL	95,688	1.0000	95,688
EURO	14,663	4.5155	66,211
Toplam			161,899

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	2,786,535	1,708,012
Alacaklar reeskontu (-)	(31,435)	(9,747)
	2,755,100	1,698,265

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 17 gündür (31 Aralık 2017: 23 gün).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari borçlar	2,897,754	509,221
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	-	2,061,500
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	9,750	8,750
Borç senetleri	65,040	140,000
Borçlar reeskontu (-)	(25,372)	(5,279)
	2,947,172	2,714,192

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 78 gündür (31 Aralık 2017: 80 gün).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle borç senetlerinin vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
1 - 30 gün	65,040	80,000
31 - 60 gün	-	60,000
	65,040	140,000

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, Grup, ticari borçlarına teminat olması amacıyla tedarikçilerine 943,000 TL tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2017: 943,000 TL) (Not 18).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Not 6)	7,080	7,080
	7,080	7,080

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve fonlar	241,801	151,926
Taksitlendirilmiş vergi borçları	109,746	123,794
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)	-	651,821
Ortaklara borçlar (Not 6)	2,205,011	801,559
Diğer borçlar	24,396	20,741
	2,580,954	1,749,841

Uzun vadeli diğer borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve garantiler	600	600
Taksitlendirilmiş vergi borçları	12,215	63,073
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)	-	2,545,048
Ortaklara borçlar (Not 6)	7,635,144	5,090,096
	7,647,959	7,698,817

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	272,663	198,742
Personele borçlar	219,803	151,482
	492,466	350,224

NOT 13 – STOKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari mallar (*)	10,988,200	9,296,800
	10,988,200	9,296,800

(*) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, Grup'un stokları sanat eserlerinden oluşmaktadır.

NOT 14 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait giderler	283,404	250,191
Personele verilen avanslar	1,855	1,856
Verilen iş avansları	1,572	28,130
	286,831	280,177

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait gelirler	2,096	-
	2,096	-

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31 Aralık 2016	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2017	Giriş	Çıkış	Değerleme etkisi (*)	30 Eylül 2018
Taşıtlar	22,849,503	100,499	(105,284)	22,844,718	268,403	(936,370)	(853,000)	21,323,751
Demirbaşlar	1,133,890	287,863	-	1,421,753	364,026	-	-	1,785,779
Özel Maliyetler	147,253	-	-	147,253	-	-	-	147,253
Toplam	24,130,646	388,362	(105,284)	24,413,724	632,429	(936,370)	(853,000)	23,256,783
Birikmiş Amortisman (-)								
Taşıtlar	15,391,713	1,053,675	(59,522)	16,385,866	341,648	(729,735)	(569,780)	15,427,999
Demirbaşlar	619,590	280,166	-	899,756	220,001	-	-	1,119,757
Özel Maliyetler	140,184	3,340	-	143,524	2,505	-	-	146,029
Toplam	16,151,487	1,337,181	(59,522)	17,429,146	564,154	(729,735)	(569,780)	16,693,785
Net Defter Değeri	7,979,159			6,984,578				6,562,998

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerinde 11,771,197 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Grup'un taşıtlarının 3,571,500 TL'lik kısmı finansal kiralama yöntemiyle iktisap edilmiş olup 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ilgili sabit kıymetlerin ekspertiz değerlemesi öncesi net defter değeri sıfırdır. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, ilgili taşıtlara ait finansal kiralama borcu bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, Grup'un taşıtları, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki almış olan TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi tarafından yapılan 31 Ağustos 2014 tarihli değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Grup'un ekspertiz değerlemesine tabi tuttuğu maddi duran varlıklar ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olup mevcut dönemde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Grup'un taşıtları üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 2,090,800 TL).

(*) İlgili tutar, Bağlı ortaklığın ekspertiz değerlemesi yaptırdığı taşıtların dönem içerisinde satılması neticesinde ilgili taşıtlara ait değer artış fonlarının çıkışını ifade etmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31 Aralık 2016	Giriş	31 Aralık 2017	Giriş	30 Eylül 2018
Haklar	94,167	6,484	100,651	4,594	105,245
Toplam	94,167	6,484	100,651	4,594	105,245
Birikmiş Amortisman (-)					
Haklar	62,440	7,097	69,537	6,546	76,083
Toplam	62,440	7,097	69,537	6,546	76,083
Net Defter Değeri	31,727		31,114		29,162

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, Grup'un işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 17 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, SGK'nın 6111, 5510 ve 687 sayılı kanunlarından dolayı 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 164,119 TL tutarında teşvik geliri elde etmiştir (30 Eylül 2017: 150,856 TL). Teşvik gelirleri ilgili gider kalemleri ile netleştirilerek ilişikteki konsolide finansal tablolarda gösterilmiştir.

NOT 18 – KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle karşılıklar ve koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30.09.2018	31.12.2017
Dava gider karşılığı	477,738	440,467
	477,738	440,467

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 31.12.2017
Dönem başı bakiye	440,467	425,287
Dönem içi ayrılan karşılıklar	49,563	131,939
Dönem içinde kapanan dava karşılıkları	(12,292)	(116,759)
Dönem sonu bakiye	477,738	440,467

Koşullu Yükümlülükler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık Şirket'in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Ana Ortaklık Şirket tarafından verilen TRİ'ler (Teminat-Rehin-İpotekler)	30.09.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen Tri'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
	Yoktur	Yoktur

Grup'un koşullu yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Teminat mektupları – Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle toplam 1,389,067 TL tutarında tedarikçi, icra müdürlükleri ve mahkemelere verilmiş teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1,399,895 TL). İlgili teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018
Tedarikçiler	943,000
Mahkemeler	135,000
İcra müdürlükleri	311,067
	1,389,067

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, teminat mektuplarının, alındığı bankalar ve para birimleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Banka adı	Döviz Türü	Döviz Miktarı	Döviz kuru	TL Miktarı
Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.	TL	558,037	1.0000	558,037
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	TL	831,030	1.0000	831,030
				1,389,067

Rehin – 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Grup'un taşıtları üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 2,090,800 TL).

Davalar – Grup'a karşı zaman zaman ticari faaliyetleri ile ilgili davalar açılabilir. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Grup'a açılan davalara ait risklerin gerçekleşebilirliği Grup'un hukuk müşavirlerince analiz edilmektedir. Yapılan analizler sonucunda, Grup yönetimi 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle 477,738 TL tutarında dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2017: 440,467 TL).

NOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup, çalışanlarının hak etmiş olduğu fakat finansal durum tablosu tarihi itibariyle henüz kullanmamış olduğu yıllık izinler için ilişikteki konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Kullanılmayan izin karşılığı	94,169	53,380
		94,169

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Eylül 2018 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 5,434 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2017: 4,732 TL).

Grup, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Reeskont oranı	%24	%14.57
Enflasyon oranı	%17.5	%7.3
Reel iskonto oranları	%5.53	%6.78

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Grup, çalışanlarına kıdem tazminatı dışında başka bir fayda sağlamamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 31.12.2017
01 Ocak bakiyesi	534,897	380,736
Dönem içi ödemeler	(54,021)	(168,528)
Hizmet maliyeti	69,461	347,949
Faiz maliyeti	27,049	16,461
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	74,012	(41,721)
Kapanış bakiyesi	651,398	534,897

NOT 20 – DİĞER VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Devreden KDV	1,800	-
	1,800	-

NOT 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

21.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, Ana Ortalık Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 6,000,000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Her biri 1 TL olan 6,000,000 adet).

Ana Ortalık Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Halka açık kısım	%29.19	1,751,436	%29.19	1,751,436
Özdemir Alver	-	-	%23.61	1,416,410
Mehmet Akçay	%23.60	1,416,077	%23.60	1,416,077
Metin Aşık	%23.60	1,416,077	%23.60	1,416,077
Hakan Ertaç	%23.61	1,416,410	-	-
Toplam	%100.00	6,000,000	%100.00	6,000,000

Ana Ortalık Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, rapor tarihi itibariyle kayıtlı sermaye tutarı 30,000,000 TL (31 Aralık 2017: 30,000,000 TL) olarak tespit edilmiştir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Sermayeyi temsil eden (A) grubu payların toplam tutarı 600 TL (31 Aralık 2017: 600 TL), (B) grubu payların toplam tutarı 5,999,400 TL (31 Aralık 2017: 5,999,400 TL)’ dir. Ana Ortaklık Şirket’in hisseleri 1995 yılının Mayıs ayında halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, Şirket hisselerinin %99.99’u (31 Aralık 2017: %99.99) Borsa İstanbul’da Yakın İzleme Pazarında işlem görmektedir.

Şirket’in değişen Esas Sözleşmesinin 7’inci maddesine göre, ortaklığın çıkarılmış sermayesi (A) grubu ve (B) grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Esas Sözleşmesinin 8’inci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu seçiminde (A) grubu payların aday göstermede imtiyazı olup, (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. (A) grubu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oy hakkı imtiyazına sahip olduğundan Borsa İstanbul’da işlem görmeyecektir. (A) grubu paylar hariç diğer tüm paylar Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir.

21.2 Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Paylara ilişkin primler hesabı, Ana Ortaklık Şirket’in bağlı ortaklığının kendi hisse senetlerinin nominal değerinden daha fazla bir tutar ile sermaye artırımını yapmış olması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade etmektedir. Bu primler özkaynaklar altında gösterilmektedir.

Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi (“Enerji Ofisi”), 25 Kasım 2014 tarihinde yapmış olduğu olağanüstü genel kurul ile birlikte 2,500,000 TL olan sermayesinin 5,000,000 TL’ye çıkartılmasına, Murat Aşık, Hakan Ertaç ve Mehmet Akçay’ın sermaye artırımına katılırken 1 TL nominal bedeli olan her bir paya 6.54 TL bedel ödeyerek, Cosmos Yatırım Holding A.Ş.’nin ise 1 TL nominal bedeli olan her bir paya 1 TL bedel ödeyerek katılmasına karar alınmış ve bu durum 29 Aralık 2014 tarihinde tescil edilmiştir. Diğer ortakların nominal bedeli aşan pay ödemelerinin Ana Ortaklığa ait kısmı, paylara ilişkin primler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

	30.09.2018	31.12.2017
Paylara ilişkin primler / iskontolar	3,325,712	3,325,712
	3,325,712	3,325,712

21.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)

Grup, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına, detayı Dipnot 2’de anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

	30.09.2018	31.12.2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(35,799)	(537)
	(35,799)	(537)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

21.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları

Değer artış fonları, Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi'nin taşıtlarının endekslenmiş değerinden fazlası ve bu fazla üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Enerji Ofisi'nin "taşıtları", Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylı TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme raporuna göre ekspertiz değerleriyle değerlendirilmiştir.

	30.09.2018	31.12.2017
Değer artış fonu	1,393,576	2,105,842
	1,393,576	2,105,842

21.5 Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili hesabın detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	(13,759,010)	(13,759,010)
	(13,759,010)	(13,759,010)

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Cosmos Yatırım Holding"), 15 Mayıs 2014 tarihinde Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi'nin ("Enerji Ofisi") %60'ına tekabül eden ve nominal bedeli 1 TL olan 1,500,000 adet hissesini, hisse birim fiyatı 6.544 TL tutarından olmak üzere toplam 9,816,000 TL tutar karşılığında, aynı zamanda kendisinin aynı tarihte ortakları konumunda bulunan Hakan Ertaç, Mehmet Akçay ve Metin Aşık adlı kişilerden iktisap etmiştir. İktisap bedelinin, iktisap edilen işletmenin, Şirket'in payına düşen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin defter değerinden 13,759,010 TL fazla olmasından dolayı, ilgili tutar konsolide finansal tablolarda özkaynaklar içerisinde ayrı bir kalem olarak muhasebeleştirilmiştir.

21.6 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Ana Ortaklık Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	199,928	199,928
	199,928	199,928

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

21.7 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

21.8 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kontrol gücü olmayan payların oluştukları hesap bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Sermaye	2,000,000	2,000,000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	2,217,142	2,217,142
Değer artış fonu	3,663,293	3,663,293
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	(3,159,815)	(3,548,406)
Dönem karı / (zararı), net	861,832	412,538
	5,582,452	4,744,567

NOT 22– HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

22.1 Hasılat

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Hasılat	14,459,627	12,544,638	5,718,597	4,777,870
- <i>Dağıtım (Taşımacılık) faaliyetleri gelirleri</i>	13,659,627	11,211,768	5,718,597	4,335,000
- <i>Sanat eserleri satış gelirleri</i>	800,000	1,332,870	-	442,870
Diğer satışlar	44,489	20,677	17,678	10,084
	14,504,116	12,565,315	5,736,275	4,787,954
Satıştan iadeler	(1,719)	(129,001)	-	-
Satış Gelirleri (net)	14,502,397	12,436,314	5,736,275	4,787,954

Hasılat tutarının sektörel bazda detayı Not 3'te gösterilmiştir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

22.2 Satışların Maliyeti

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Araç yakıt giderleri	4,094,707	3,137,787	1,723,442	1,225,068
Personel giderleri	3,474,190	3,028,577	1,262,120	1,141,199
Bakım - onarım giderleri	708,875	546,337	225,410	290,299
Amortisman ve itfa payları	497,506	977,919	123,255	307,024
Sigorta giderleri	332,424	393,006	110,052	125,381
Vergi, resim ve harç giderleri	237,042	176,952	113,505	82,552
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	221,533	234,675	74,370	88,014
Yemek giderleri	221,109	200,277	77,938	84,633
Diğer giderler	288,506	298,913	189,425	44,846
	10,075,892	8,994,443	3,899,517	3,389,016
Ticari mal maliyeti	758,950	1,305,600	-	430,600
Satışların maliyeti, net	10,834,842	10,300,043	3,899,517	3,819,616

Satışların maliyeti tutarının sektörel bazda detayı Not 3'te gösterilmiştir.

NOT 23 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım ve araştırma ve geliştirme giderleri aşağıda sunulmuştur;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Genel yönetim giderleri	1,158,284	1,072,471	327,756	476,537
	1,158,284	1,072,471	327,756	476,537

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

24.1 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Personel ücret ve giderleri	463,788	422,722	128,516	151,505
Kira giderleri	184,513	64,563	41,126	21,375
Amortisman ve itfa payları	73,194	39,724	34,211	12,844
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	69,461	177,014	12,115	143,054
Danışmanlık giderleri	68,081	71,641	14,283	28,525
Temsil ağırlama giderleri	61,386	61,388	30,522	26,433
Dava gider karşılığı	51,314	39,202	14,043	-
Vergi, resim ve harç giderleri	24,107	25,247	3,282	316
Haberleşme giderleri	7,560	8,478	679	3,071
Diğer	154,880	162,492	48,979	89,414
	1,158,284	1,072,471	327,756	476,537

Genel yönetim giderleri tutarının sektörel bazda detayı Not 3'te gösterilmiştir.

NOT 25 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	-	635	-	-
Reeskont gelirleri	35,119	160,531	7,335	49,489
Sigorta gelirleri	79,007	137,634	34,131	68,448
Kira gelirleri	6,289	4,500	2,097	1,500
Diğer gelirler	5,361	275	381	2
	125,776	303,575	43,944	119,439

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Reeskont giderleri	36,714	148,330	10,125	4,135
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	8,295	-	2,872	-
Diğer giderler	9,017	38,863	2,254	9,981
	54,026	187,193	15,251	14,116

NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Sabit kıymet satış karı	46,540	43,166	-	-
	46,540	43,166	-	-

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Sabit kıymet satış zararı	(3,770)	(10,567)	-	-
	(3,770)	(10,567)	-	-

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – FİNANSMAN GELİR / (GİDERLERİ)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Faiz gelirleri	77,152	6,522	33,363	3,970
	77,152	6,522	33,363	3,970

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Faiz giderleri	29,092	67,603	9,215	21,753
Kur farkı gideri	4,055	75,432	2	8,048
Teminat mektubu komisyon giderleri	29,326	21,415	9,381	8,180
Diğer finansman giderleri	5,566	6,652	2,459	4,403
	68,039	171,102	21,057	42,384

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertilenmiş Vergi

Grup'un ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Grup'un yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar TFRS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

05 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	651,398	130,280	531,752	101,033
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve endeksleme farkları	585,568	117,115	981,714	136,794
Alacaklar reeskontu	31,435	6,916	9,747	2,037
Kredi faiz tahakkuku	-	-	93	19
Kullanılmayan izin karşılığı	92,620	20,376	53,217	11,122
Dava gider karşılığı	477,738	105,103	440,467	92,058
Vergi teşvik indirimi	-	-	85,537	16,252
Ertelenen vergi varlıkları		379,790		359,315
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Aktifleştirme giderleri	(1,502,827)	(301,948)	(1,185,939)	(227,415)
Borçlar reeskontu	(25,372)	(5,583)	(5,239)	(1,095)
Taşıtlar üzerindeki makul değer artışı	(5,403,769)	(1,080,754)	(6,474,529)	(1,180,425)
Kambiyo gelirleri	-	-	(266)	(51)
Gelir tahakkuku	(2,020)	(444)	(549)	(115)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(1,388,729)		(1,409,101)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(1,008,939)		(1,049,786)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(604,882)	(287,121)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	26,044	20,552
Vergi gelir / (gideri), net	(578,838)	(266,569)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Dönem başı açılış bakiyesi	1,049,786	1,142,227
<i>Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergiler</i>		
Tanımlanmış fayda planları ertelenmiş vergi etkisi	(14,803)	(6,619)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	(26,044)	(20,552)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	1,008,939	1,115,056

30 Eylül 2018 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait Grup'un dönem vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Denetlenmemiş vergi öncesi kar / (zarar) (*)	2,622,738	1,258,865
Matraha ilaveler toplamı	126,726	176,743
Denetlenmemiş mali kar / (zarar)	2,749,464	1,435,608
Geçerli vergi oranı	22%	20%
Hesaplanan vergi	604,882	287,121
Kar veya zarar tablosundaki kurumlar vergisi karşılığı	604,882	287,121

(*) Tam konsolidasyon kapsamındaki Şirketlerde oluşan vergi karşılığı üzerinden hesaplanmıştır. Dönem vergi karı oluşmayan Şirketler için vergi karşılığı mutabakatı sunulmamıştır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergi ve stopaj	453,815	288,316
	453,815	288,316

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi

Ana Ortaklık Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Ana Ortaklık Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %22’dir (2017: %20). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Ana Ortaklık Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır;

İndirilebilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (kayıp) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Dönem karı / (zararı), net	2,054,066	781,632
Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem kar / (zararı), net	861,832	341,088
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net	1,192,234	440,544
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	6,000,000	6,000,000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	0.20	0.07

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilat yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Grup'un tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2018	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	2,755,100	7,080	-	1,325,407	-
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2,755,100	7,080	-	1,325,407	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	1,698,265	7,080	-	345,323	-
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1,698,265	7,080	-	345,323	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Grup'un faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Grup'un piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Grup'un değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Grup'un bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i>	-
	<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	-
Finansal yükümlülükler	38,293	161,992
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

Likidite riski

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

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıldan
			Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	38,293	38,293	38,293	-	-	-
	38,293	38,293	38,293	-	-	-

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıldan
			Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	2,947,172	2,972,544	1,146,044	1,826,500	-	-
Diğer borçlar	10,721,379	10,721,379	878,617	2,194,803	7,647,959	-
	13,668,551	13,693,923	2,024,661	4,021,303	7,647,959	-

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yılda
			Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	161,992	162,735	162,735	-	-	-
	161,992	162,735	162,735	-	-	-

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yılda
			Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	2,714,192	2,719,471	2,717,398	2,073	-	-
Diğer borçlar	9,798,882	9,798,882	689,304	1,410,761	7,698,817	-
	12,513,074	12,518,353	3,406,702	1,412,834	7,698,817	-

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Grup'un parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Grup yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017	
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	66,211	14,663
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	66,211	14,663
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	66,211	14,663
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (TFRS 7.B23) (9-18+19)	-	-	-	(66,211)	(14,663)
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük (UFRS 7.B23) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	(66,211)	(14,663)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu bulunmadığından kur riskine duyarlılık analizi yapılmamıştır. 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 31 Aralık 2017 dönemi için 6,621 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
01.01. - 31.12.2017 Dönemi İtibarıyla

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-Avro net varlık / yükümlülüğü	(6,621)	6,621	(6,621)	6,621
2-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-Euro Net etki (1+2)	(6,621)	6,621	(6,621)	6,621

Sermaye riski yönetimi

Sermaye'yi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Grup, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Toplam borçlar	16,925,856	15,437,961
Eksi: Hazır değerler	1,325,488	361,867
Net borç	15,600,368	15,076,094
Toplam öz sermaye	5,864,408	3,869,551
Toplam sermaye	21,464,776	18,945,645
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	73%	80%

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Grup'un finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Grup'un bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Grup'un finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal durum tablosunda yer alan vadeli mevduatlar makul değerleri ile değerlendirilen kalemlerdir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, finansal durum tablosunda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan vadeli mevduatlar makul değerleriyle sunulmuştur. Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borçların makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Grup için uygun olan ve Seviye 2 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	1,325,488	-	1,325,488	7
Ticari alacaklar	2,755,100	-	2,755,100	10
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	38,293	-	38,293	9
Ticari borçlar	2,947,172	-	2,947,172	10

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	361,867	-	361,867	7
Ticari alacaklar	1,698,265	-	1,698,265	10
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	161,992	-	161,992	9
Ticari borçlar	2,714,192	-	2,714,192	10

NOT 32 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 33 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.