

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
SINIRLI DENETİM RAPORU.....	1-2
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	3-4
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	5
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	6
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	7
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	9-67

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kuruluna

Giriş

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi (“Ana Ortaklık Şirket”) ve bağlı ortaklığının (“Grup”) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetini ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (TMS/TFRS)'ye uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Diğer Hususlar

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un bir tek müşterisine yapılan satış tutarı, toplam hasılatının %97'sini oluşturmaktadır ve bu durum satışlara ilişkin önemli seviyede yoğunlaşma riski yaratmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2018 tarihinde sonra eren altı aylık ara döneme ait konsolide finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 11 Mart 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş ve 17 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporunda finansal raporlama standartlarına uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanılmadığı ifade edilmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının ilişikteki 30 Haziran 2019 tarihli ara dönem konsolide finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 07 Ağustos 2019

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Member, Crowe Global

Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2019	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	3.785.906	2.594.629
Ticari Alacaklar	7	3.096.910	2.073.553
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		3.096.910	2.073.553
Diğer Alacaklar	9	29.198	23.343
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		29.198	23.343
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
Stoklar	10	10.988.200	10.988.200
Peşin Ödenmiş Giderler	12	422.992	228.420
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	200.266	610.831
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		18.523.472	16.518.976
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	14	6.053.272	6.449.612
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	199.817	176.525
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	577.770	652.352
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.830.859	7.278.489
TOPLAM VARLIKLAR		25.354.331	23.797.465

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2019	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	152.440	99.290
Ticari Borçlar	7	2.884.058	2.862.610
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		2.884.058	2.862.610
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	612.196	284.641
Diğer Borçlar	9	2.143.526	2.460.006
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		1.761.455	2.177.294
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		382.071	282.712
Ertelenmiş Gelirler	12	10.043	15.414
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	621.932	787.868
Kısa Vadeli Karşılıklar		567.101	611.542
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	25	143.247	90.773
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	423.854	520.769
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.991.296	7.121.371
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar	9	7.635.744	7.647.959
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		7.635.144	7.635.144
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		600	12.815
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	1.024.267	779.092
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		1.024.267	779.092
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	1.399.462	1.595.350
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.059.473	10.022.401
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		17.050.769	17.143.772
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.869.828	879.608
Ödenmiş Sermaye	30	6.000.000	6.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	30	3.325.712	3.325.712
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		705.111	1.118.481
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		705.111	1.118.481
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(38.778)	(24.930)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	30	743.889	1.143.411
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	30	(13.759.010)	(13.759.010)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	199.928	199.928
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	30	4.394.019	2.215.480
Net Dönem Karı / Zararı		1.004.068	1.779.017
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	6.433.734	5.774.085
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		8.303.562	6.653.693
TOPLAM KAYNAKLAR		25.354.331	23.797.465

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmemiş
	Dipnot	01.01.-	01.01.-	01.04.-	01.04.-
	Referansları	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	31	10.340.800	8.766.122	6.223.446	4.639.034
Satışların Maliyeti	31	(7.832.444)	(6.935.325)	(4.419.907)	(3.427.480)
BRÜT KAR (ZARAR)		2.508.356	1.830.797	1.803.539	1.211.554
Genel Yönetim Giderleri	33	(643.264)	(830.528)	(329.385)	(434.450)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	117.014	81.832	52.859	45.475
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	(68.598)	(38.775)	(15.981)	(17.934)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1.913.508	1.043.326	1.511.032	804.645
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	1.528	46.540	793	(316.594)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	-	(3.770)	-	(3.770)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.915.036	1.086.096	1.511.825	484.281
Finansman Gelirleri	37	326.301	43.789	175.476	25.650
Finansman Giderleri	37	(61.609)	(46.982)	(26.938)	(21.963)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		2.179.728	1.082.903	1.660.363	487.968
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(506.473)	(351.611)	(379.228)	(208.048)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(621.932)	(450.387)	(446.540)	(288.906)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	115.459	98.776	67.312	80.858
DÖNEM KARI (ZARARI)	41	1.673.255	731.292	1.281.135	279.920
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	41	669.187	317.090	499.830	132.077
Ana Ortaklık Payları	41	1.004.068	414.202	781.305	147.843
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	41	0,17	0,07	0,13	0,02

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
	Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
	Geçmiş	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmemiş
Dipnot Referansları	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
DÖNEM KARI (ZARARI)	1.673.255	731.292	1.281.135	279.920
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</i>				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(23.386)	37.040	(10.710)	6.436
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25	(29.233)	(13.388)	8.045
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	5.847	(9.260)	2.678	(1.609)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	40	5.847	2.678	(1.609)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(23.386)	37.040	(10.710)	6.436
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	1.649.869	768.332	1.270.425	286.356
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	659.649	331.603	495.546	134.397
Ana Ortaklık Payları	990.220	436.729	774.879	151.959

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Paylara İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmelerin birleşmelerin etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
				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 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		-	-	-	(520.174)	-	-	1.046.971	(526.797)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	22.527	-	-	-	-	414.202	436.729	331.603	768.332
Dönem Karı (Zararı)	41	-	-	-	-	-	-	-	414.202	414.202	317.090	731.292
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	22.527	-	-	-	-	-	22.527	14.513	37.040
30 Haziran 2018 tarihli bakiyeler (Dönem Sonu)		6.000.000	3.325.712	21.990	1.585.668	(13.759.010)	199.928	1.773.223	414.202	(438.287)	5.076.170	4.637.883
Cari Dönem												
31 Aralık 2018 tarihli bakiyeler (Dönem Başı)		6.000.000	3.325.712	(24.930)	1.143.411	(13.759.010)	199.928	2.215.480	1.779.017	879.608	5.774.085	6.653.693
Transferler		-	-	-	(399.522)	-	-	2.178.539	(1.779.017)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(13.848)	-	-	-	-	1.004.068	990.220	659.649	1.649.869
Dönem Karı (Zararı)	41	-	-	-	-	-	-	-	1.004.068	1.004.068	669.187	1.673.255
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(13.848)	-	-	-	-	-	(13.848)	(9.538)	(23.386)
30 Haziran 2019 tarihli bakiyeler (Dönem Sonu)		6.000.000	3.325.712	(38.778)	743.889	(13.759.010)	199.928	4.394.019	1.004.068	1.869.828	6.433.734	8.303.562

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2019	Önceki dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.201.189	123.867
Dönem Zarı (Zararı)		1.673.255	731.292
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	1.673.255	731.292
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		436.316	470.775
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	436.110	413.234
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		119.026	157.512
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	215.941	120.241
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	(96.915)	37.271
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(3.361)	(1.195)
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	34	(40.298)	(27.784)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	36.937	26.589
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	(115.459)	(98.776)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.060.294)	(866.175)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.060.294)	(866.175)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	604.976	288.317
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.855)	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		610.831	288.317
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	-	(1.691.400)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(194.572)	(161.072)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	61.746	163.184
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(2.061.500)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		61.746	2.224.684
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	327.555	185.707
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(494.630)	1.135.142
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(415.839)	957.374
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(78.791)	177.768
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(5.371)	4.192
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		52.474	45.297
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25	52.474	45.297
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(200.266)	(181.392)
Vergi Ödemeleri	40	(200.266)	(181.392)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(63.062)	380.550
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	489.855
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	-	489.855
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(63.062)	(109.305)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(2.397)	(107.461)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(60.665)	(1.844)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		53.150	(79.353)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		53.150	(79.353)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	53.150	(79.353)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.191.277	425.064
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.594.629	361.867
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	3.785.906	786.931

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT1- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Genel Bilgi

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 unvanı "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 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 2 (01 Ocak - 31 Aralık 2018: 2)'dir.

Ana Ortaklık Şirket'in hisseleri 1995 yılının Mayıs ayında halka arz edilmiş olup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99.99'u (31 Aralık 2018: %99.99) Borsa İstanbul'da Yakın İzleme Pazarında işlem görmektedir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi 6,000,000 TL (31 Aralık 2018: 6,000,000 TL) olup ortaklık yapısı Not 30'da 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

b) Bağlı Ortaklık

Ana ortaklık Şirket'in bir adet bağlı ortaklığı bulunmaktadır ve bağlı ortaklığına ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir;

Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Enerji Ofisi"), 30 Nisan 2004 tarihinde "Parsiyel Ekspres Lojistik Uluslararası Nakliyat Anonim Şirketi" unvanı ile kurulmuş olup 18 Ağustos 2006 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile unvanını 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, petrol ürünleri dağıtım sektöründeki faaliyetlerini yürütebilmesi amacıyla, Antalya, Kocaeli (Derince), İstanbul (Haramidere) ve Marmara Ereğlisi'nde olmak üzere toplam 4 şubesi bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 79 (01 Ocak - 31 Aralık 2018: 81)'dur.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil olan şirket ve pay oranları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2019		31.12.2018	
	Pay Oranı	Oy Hakkı	Pay Oranı	Oy Hakkı
Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi	60,00%	60,00%	60,00%	60,00%

Grup'un ilişikte sunulan konsolide finansal tabloları, Ana Ortaklık Şirket yönetimi tarafından 07.08.2019 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal yatırımların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup, konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır. Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, varsa gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen türev araçlar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

Grup, 30 Haziran 2019 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunmaktadır.

- **İşletmenin sürekliliği varsayımı**

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.

- **Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

Grup'un finansal tablolarındaki her bir kalem, Grup'un faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Grup içi işlemlerde bakiyeler ve Grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekliliğinde, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Şirket'e düşen payları kar veya zarar tablosunda, sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Şirket'e düşen payları da yedeklerde takip edilir. Satın alım sonrası meydana gelen bu hareketlerin etkisi kayıtlı iştirak tutarına yansıtılır. İştiraklerdeki zarar payları, yapılan yatırımlardan fazla ise; Şirket, yükümlülüklerle maruz kalmadığı ya da iştirakleri adına ödemeler yapmadığı takdirde ilave zararlar kayıtlara alınmaz.

Grup'un konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu	Sahiplik
Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi	Türkiye	Akaryakıt Dağıtım ve Sanat Eserleri Ticareti	60,00%

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

- Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide 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 Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 15 - Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Değişiklikler Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)**

TFRS 9 Finansal araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9, Grup'un tüm borçlanma araçları, kredi ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamış ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebelemiştir. Grup, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini alan "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde geriye dönük olarak konsolide finansal tablolarında muhasebelemiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılışında "muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler" kalemi altında muhasebelemiştir. İlgili yöntem gereği, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş kapsamında konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un geçmiş dönem konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 Finansal araçlar (Devamı)

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

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet İtfa edilmiş maliyet

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

TFRS 4 Sigorta sözleşmeleri (değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avans bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırma ve ölçümü (değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakkeş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım amaçlı gayrimenkuller: Yatırım amaçlı gayrimenkullerin transferleri (değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yıllık iyileştirmeler – 2014-2016 dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama işlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yıllık iyileştirmeler – 2014-2016 dönemi (Devamı)

TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar" da yapılan değişiklikler (değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları – değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Grup, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsuz, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme (TMS 19 değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif tazminli erken ödeme özellikleri (TFRS 9 değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar 'da ufak değişiklikler yayınlamıştır

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 17 – Yeni sigorta sözleşmeleri standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri 'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin tanımı (UMS 1 ve UMS 8 değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar (Not 53).

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

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

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Finansal tablo dışı bırakma

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

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar (Not 7).

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. (Not 10).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Taşıtlar hariç olmak üzere daddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Grup'un taşıtları, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan akredite olan TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

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

	Ekonomik Ömrü
Taşıtlar	5-6 yıl
Demirbaşlar	3 - 15 yıl
Özel maliyetler	4-5 yıl

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleştirilebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabii tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfaya tabii tutulur (Not 17).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Not 17).

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Not 17).

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleştirilebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi

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

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

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

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

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir (Not 3).

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payı tutarını aşan kısmıdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol gücü olmayan paylar ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Ortak kontrole tabi işletme 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 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.

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağı muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir (Not 47).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Bir özelliikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özelliikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir (Not 40).

Cari dönem vergi gideri, Grup'un ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet konsolide kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır. (Not 25)

Kullanılmamış izin karşılığı

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder. (Not 25)

Pay başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur (Not 41).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir (Not 25).

Yabancı para cinsinden işlemler

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Bölgelere göre raporlama

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir. Grup, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Grup, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, Holding, Enerji ve Sanat Eserleri sektörlerinde sürdürmektedir. Bu sebepten, bölgelere göre raporlama, "Holding", "Akaryakıt Dağıtım" ve "Sanat Eserleri" bazında yapılmıştır (Not 5).

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır (Not 23).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Geri alınmış paylar

Herhangi bir Grup şirketi, Grup'un hazine payı olarak elde tuttuğu hisselerini bir bedel ödeyerek satın aldığı anda, el değiştiren hisselerin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülmekte ve "Geri alınmış paylar" kalemi altında gösterilmektedir. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar yine özkaynaklarda gösterilir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 6):

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

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

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

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net(dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilir gelirin niteliği yer almaktadır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, Holding, Akaryakıt Dağıtım ve Sanat Eserleri sektörlerinde sürdürmektedir. Bu sebepten, bölümlere göre raporlama, "Holding", "Akaryakıt Dağıtım" ve "Sanat Eserleri" bazında yapılmıştır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2019	Holding	Akaryakıt Dağıtım	Sanat Eserleri	Eliminasyon	Toplam
Ticari alacaklar	-	3.275.992	-	(179.082)	3.096.910
Stoklar	-	-	10.988.200	-	10.988.200
Maddi duran varlıklar	-	6.053.272	-	-	6.053.272
Maddi olmayan duran varlıklar	-	199.817	-	-	199.817
Finansal yatırımlar	11.316.390	-	-	(11.316.390)	-
Diğer varlıklar	180.284	5.067.089	-	(231.241)	5.016.132
Toplam varlıklar					25.354.331
Finansal borçlanmalar	-	152.440	-	-	152.440
Ticari borçlar	200.859	610.560	2.251.721	(179.082)	2.884.058
Diğer borçlar ve yükümlülükler	7.760.194	6.485.318	-	(231.241)	14.014.271
Toplam yükümlülükler					17.050.769

31 Aralık 2018	Holding	Akaryakıt Dağıtım	Sanat Eserleri	Eliminasyon	Toplam
Ticari alacaklar	-	2.246.802	-	(173.249)	2.073.553
Stoklar	-	-	10.988.200	-	10.988.200
Maddi duran varlıklar	-	6.449.612	-	-	6.449.612
Maddi olmayan duran varlıklar	-	176.525	-	-	176.525
Finansal yatırımlar	11.316.390	-	-	(11.316.390)	-
Diğer varlıklar	172.810	4.017.915	-	(81.150)	4.109.575
Toplam varlıklar					23.797.465
Finansal borçlanmalar	-	99.290	-	-	99.290
Ticari borçlar	183.096	597.212	2.255.551	(173.249)	2.862.610
Diğer borçlar ve yükümlülükler	7.771.232	6.491.790	-	(81.150)	14.181.872
Toplam yükümlülükler					17.143.772

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Haziran 2019	Holding	Enerji	Sanat		Toplam
			Eserleri	Eliminasyon	
Hasılat	163.770	10.340.798	-	(163.768)	10.340.800
Satışların maliyeti	-	(7.832.444)	-	-	(7.832.444)
Genel yönetim giderleri (-)	(132.451)	(678.181)	-	167.368	(643.264)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net	(206)	52.222	-	(3.600)	48.416
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	-	31.486	-	(29.958)	1.528
Finansman gelirleri / (giderleri), net	(30.566)	265.300	-	29.958	264.692
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	(621.932)	-	-	(621.932)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(259)	115.718	-	-	115.459
Dönem kar / (zararı), net	288	1.672.967	-	-	1.673.255

01 Ocak - 30 Haziran 2018	Holding	Enerji	Sanat		Toplam
			Eserleri	Eliminasyon	
Hasılat	67.869	7.966.121	800.000	(67.868)	8.766.122
Satışların maliyeti	-	(6.176.375)	(758.950)	-	(6.935.325)
Genel yönetim giderleri (-)	(110.167)	(791.409)	-	71.048	(830.528)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net	(671)	46.908	-	(3.180)	43.057
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	-	60.757	-	(17.987)	42.770
Finansman gelirleri / (giderleri), net	(18.652)	(2.528)	-	17.987	(3.193)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	(450.387)	-	-	(450.387)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	189	98.587	-	-	98.776
Dönem kar / (zararı), net	(61.432)	751.674	41.050	-	731.292

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki amortisman ve itfa paylarının tamamı "Akaryakıt Dağıtım" bölümünden kaynaklanmaktadır.

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 Akaryakıt dağıtım sektörlerindeki faaliyetlerinden olan satışlar hesabındadır. 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde, Grup'un hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturan müşterinin toplam hasılatı oranı sırasıyla %97 ve %89'dur.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30.06.2019	31.12.2018
Hakan Ertaç	17.253	15.450
Ert Gayrimenkul Yatırım Ticaret A.Ş.	6.600	4.353
Ae Gayrimenkul Yatırımları Ticaret A.Ş.	5.345	3.540
	29.198	23.343

b) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlar

	30.06.2019	31.12.2018
<u>Ortaklar</u>		
Mehmet Akçay	945.826	1.085.325
<u>İlişkili taraflar</u>		
Sıtkı Murat Aşık	812.302	1.086.302
Tarkan Ertaç	3.327	5.667
	1.761.455	2.177.294

c) İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlar

	30.06.2019	31.12.2018
Hakan Ertaç	2.545.048	2.545.048
Metin Aşık Varisleri (Not 30)	2.545.048	2.545.048
Mehmet Akçay	2.545.048	2.545.048
	7.635.144	7.635.144

d) İlişkili Taraflardan Elde Edilen Adat Gelirleri

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
Hakan Ertaç	1.528	-
	1.528	-

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**e) İlişkili Taraflardan Elde Edilen Kira Gelirleri**

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
Ert Gayrimenkul Yatırım Ticaret A.Ş.	2.797	1.650
Ae Gayrimenkul Yatırımları Ticaret A.Ş.	1.920	2.542
	4.717	4.192

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	104.894	90.268
	104.894	90.268

(*) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Ticari alacaklar	3.121.847	2.095.384
Alacaklar reeskontu (-)	(24.937)	(21.831)
	3.096.910	2.073.553

30 Haziran 2019 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 20 gündür (31 Aralık 2018: 18 gün).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Ticari borçlar	2.785.875	2,649.862
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	10.750	9.750
Borç senetleri	105.900	215.000
Borçlar reeskontu (-)	(18.467)	(12.002)
	2.884.058	2.862.610

30 Haziran 2019 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 88 gündür (31 Aralık 2018: 78 gün).

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle borç senetlerinin vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
1 - 30 gün	105.900	200.000
31 - 60 gün	-	15.000
	105.900	215.000

30 Haziran 2019 tarihi itibariyle, Grup, ticari borçlarına teminat olması amacıyla tedarikçilerine 753.000 TL tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2018: 753.000 TL).

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Ortaklardan alacaklar (Not 6)	17.253	15.451
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	11.945	7.892
	29.198	23.343

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Ödenecek vergi ve fonlar	328.081	204.325
Taksitlendirilmiş vergi borçları	48.852	77.292
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)	1.012.629	1.091.969
Ortaklara borçlar (Not 6)	748.826	1.085.325
Diğer borçlar	5.138	1.095
	2.143.526	2.460.006

c) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Alınan depozitolar	600	600
Taksitlendirilmiş vergi borçları	-	12.215
Ortaklara borçlar (Not 6)	7.635.144	7.635.144
	7.635.744	7.647.959

NOT 10 – STOKLAR

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Ticari mallar	10.988.200	10.988.200
	10.988.200	10.988.200

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle, Grup'un stokları sanat eserlerinden oluşmaktadır.

NOT11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Verilen sipariş avansları	4.445	289
Gelecek aylara ait giderler	415.236	228.131
Personele verilen avanslar	1.500	-
Verilen iş avansları	1.811	-
	422.992	228.420

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Alınan avanslar	130	160
Gelecek aylara ait gelirler	9.913	15.254
	10.043	15.414

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 –MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31 Aralık 2017	Giriş	Çıkış	Değerleme etkisi (*)	31 Aralık 2018	Giriş	30 Haziran 2019
Taşıtlar	22.844.718	276.947	(936.370)	(853.000)	21.332.295	-	21.332.295
Demirbaşlar	1.421.753	471.548	-	-	1.893.301	2.397	1.895.698
Özel Maliyetler	147.253	-	-	-	147.253	-	147.253
Toplam	24.413.724	748.495	(936.370)	(853.000)	23.372.849	2.397	23.375.246
Birikmiş Amortisman (-)							
Taşıtlar	16.385.866	481.750	(729.735)	(569.780)	15.568.101	216.840	15.784.941
Demirbaşlar	899.756	309.053	-	-	1.208.809	181,302	1.390.111
Özel Maliyetler	143.524	2.803	-	-	146.327	595	146.922
Toplam	17.429.146	793.606	(729.735)	(569.780)	16.923.237	398.737	17.321.974
Net Defter Değeri	6.984.578				6.449.612		6.053.272

30.06.2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 12.441.568 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. 30.06.2019 tarihi itibarıyla Grup'un taşıtlarının 3.571.500 TL'lik kısmı finansal kiralama yöntemiyle iktisap edilmiş olup aynı tarih itibarıyla ilgili sabit kıymetlerin ekspertiz değerlemesi öncesi net defter değeri sıfırdır. 30.06.2019 tarihi itibarıyla, ilgili taşıtlara ait finansal kiralama borcu bulunmamaktadır. 30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un taşıtları, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki almış olan TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi tarafından yapılan 31.08.2014 tarihli değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 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. 30.06.2019 tarihi itibarıyla Grup'un taşıtları üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

(*) 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

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Yoktur.(31.12.2018:Yoktur.)

NOT 16 –ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2018:Yoktur.)

NOT 17 –MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31 Aralık 2017	Giriş	31 Aralık 2018	Giriş	30 Haziran 2019
Haklar	100.651	168.352	269.003	60.665	329.668
Toplam	100.651	168.352	269.003	60.665	329.668
Birikmiş Amortisman (-)					
Haklar	69.537	22.941	92.478	37.373	129.851
Toplam	69.537	22.941	92.478	37.373	129.851
Net Defter Değeri	31.114		176.525		199.817

NOT 18 –ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2018:Yoktur.)

NOT 19– MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2018:Yoktur.)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 dönemi itibariyle iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
1 yıldan az	105.900	211.800
Dönem Sonu	105.900	211.800

Grup faaliyet kiralaması yoluyla merkez ve şube ofislerini kiralamıştır. Söz konusu kiralamalar genelde 1 yıl geçerli olmakla beraber, kiralayan ve kiraya verenin ortak kararına istinaden, kiralama bitim tarihinden sonra sözleşmeyi 1 yıl uzatma opsiyonu da bulunmaktadır. Kira ödemeleri sabit taksitli olup her yıl, ödenmekte olan en son kira bedeli üzerine Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen yıllık Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) oranında zam yapılacaktır.

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2018:Yoktur.)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2018:Yoktur.)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda bu destek unsurlarının tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Yoktur.) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Kısa Vadeli Karşılıklar**

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Dava gider karşılığı	423.854	520.769
Kullanılmayan izin karşılığı	143.247	90.773
	567.101	611.542

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle dava gider karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 31.12.2018
Dönem başı	520.769	440.467
Dönem içi ayrılan karşılıklar	-	92.594
Dönem içinde kapanan dava karşılıkları	(96.915)	(12.292)
Dönem sonu	423.854	520.769

Şirket'in takip ettiği 14 dava bulunmaktadır.

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılığı	1.024.267	779.092
	1.024.267	779.092

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı Not 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30.06.2019 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 6.017 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. (31.12.2018: 5.434 TL)

Grup, 30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Faiz oranı	22,50%	23,43%
Enflasyon oranı	17,00%	17,00%
İskonto oranı	4,70%	5,50%

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 31.12.2018
Açılış bakiyesi	779.092	534.897
Dönem içi ödemeler	(40.978)	(69.844)
Hizmet maliyeti	235.687	227.591
Faiz maliyeti	21.233	36.165
Aktüeryal fark	29.233	50.283
Kapanış bakiyesi	1.024.267	779.092

NOT 26 – TAAHHÜTLER**a) Ana Ortaklık Şirket Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

	30.06.2019	31.12.2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	-	-

b) Bağlı Ortaklık Şirket Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

Teminat mektupları : Grup'un 30.06.2019 tarihi itibarıyla toplam 1.119.067 TL tutarında tedarikçi, icra müdürlükleri ve mahkemelere verilmiş teminat mektubu bulunmaktadır (31.12.2018: 1.119.067 TL). Tüm teminat mektuplarının para birimi Türk Lirası'dır.

Blokeli mevduat: 30.06.2019 tarihi itibarıyla, Grup'un vadeli banka mevduatları üzerinde, teminat mektuplarına karşılık olmak üzere 52.797 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31.12.2018: 77.021 TL).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	319.700	109.880
Personele borçlar	292.496	174.761
	612.196	284.641

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**a) Satışların Maliyeti**

Satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Personel giderleri	2.868.484	2.212.070	1.691.501	1.249.735
Bakım - onarım giderleri	520.675	483.465	156.581	293.425
Araç yakıt giderleri	2.986.997	2.371.265	1.738.878	1.375.235
Sigorta giderleri	255.991	222.372	139.762	106.429
Vergi, resim ve harç giderleri	113.589	123.537	65.999	34.374
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	233.317	147.163	104.412	76.752
Amortisman giderleri	412.584	374.251	201.174	168.295
Diğer giderler	440.807	242.252	321.600	123.235
	7.832.444	6.176.375	4.419.907	3.427.480
Ticari mal maliyeti	-	758.950	-	-
Satışların maliyeti, net	7.832.444	6.935.325	4.419.907	3.427.480

b) Genel Yönetim Giderleri

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Personel ücret ve giderleri	437.704	392.618	238.888	197.972
Danışmanlık giderleri	37.375	53.798	6.012	30.625
Bina ve araç kira giderleri	48.900	143.387	22.650	72.394
Amortisman giderleri ve ifta payları	23.526	38.983	11.472	17.692
Haberleşme giderleri	6.342	6.881	3.442	4.957
Temsil ağırlama giderleri	26.253	30.864	17.499	11.390
Diğer	63.164	163.997	29.422	99.420
	643.264	830.528	329.385	434.450

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Diğer Dönen Varlıklar**

Yoktur. (31.12.2018:Yoktur.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Ödenmiş Sermaye**

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 6.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: Her biri 1 TL olan 6.000.000 adet).

Ana Ortaklık Şirket'in 30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Halka açık kısım	%29.19	1.751.436	%29.19	1.751.436
Mehmet Akçay	%23.60	1.416.077	%23.60	1.416.077
Metin Aşık Varisleri (*)	%23.60	1.416.077	%23.60	1.416.077
Hakan Ertaç	%23.61	1.416.410	%23.61	1.416.410
Toplam	%100.00	6.000.000	%100.00	6,000,000

(*)Şirket ortaklarından Metin Aşık 28.05.2019 tarihinde vefat etmiştir, hak ve yükümlülüklerinin devri ile ilgili yasal süreç rapor tarihi itibarı ile başlatılmamıştır, bu sebeple merhum Metin Aşık'ın hisseleri "Metin Aşık varisleri" olarak belirtilmiştir.

Ana Ortaklık Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, rapor tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tutarı 30.000.000 TL (31 Aralık 2018: 30.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

Sermayeyi temsil eden (A) grubu payların toplam tutarı 600 TL (31 Aralık 2018: 600 TL), (B) grubu payların toplam tutarı 5.999.400 TL (31 Aralık 2018: 5.999.400 TL)' dir. Ana Ortaklık Şirket'in hisseleri 1995 yılının Mayıs ayında halka arz edilmiş olup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99.99'u (31 Aralık 2018: %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.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)**

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirlerin (giderlerin) detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) (*)	(38.778)	(24.930)
	(38.778)	(24.930)

(*) TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	199.928	199.928
	199.928	199.928

d) Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle geçmiş yıl karlarının veya (zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Birikmiş karlar / (zararlar)	4.394.019	2.215.480
	4.394.019	2.215.480

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**e) 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 artırımı 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.

	30.06.2019	31.12.2018
Paylara ilişkin primler / iskontolar	3.325.712	3.325.712
	3.325.712	3.325.712

f) Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)

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

	30.06.2019	31.12.2018
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	743.889	1.143.411
	743.889	1.143.411

g) Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

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, Ana Ortaklık 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.

h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların oluştukları hesap bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Sermaye	2.000.000	2.000.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	2.217.142	2.217.142
Değer artış fonu	3.663.291	3.663.293
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	(2.115.886)	(3.151.702)
Dönem karı / (zararı), net	669.187	1.045.352
	6.433.734	5.774.085

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 –HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un hasılat ve satışların maliyeti tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Dağıtım (Taşımacılık) faaliyetleri gelirleri	10.298.973	7.941.030	6.203.786	4.640.473
Sanat eserleri satış gelirleri	-	800.000	-	-
Diğer satışlar	41.827	26.811	19.660	280
	10.340.800	8.767.841	6.223.446	4.640.753
Satıştan iadeler	-	(1.719)	-	(1.719)
Satış Gelirleri (net)	10.340.800	8.766.122	6.223.446	4.639.034
Satış maliyeti (*)	(7.832.444)	(6.935.325)	(4.419.907)	(3.427.480)
Brüt Kar	2.508.356	1.830.797	1.803.539	1.211.554

(*) Satışların maliyetinin detayı Not 28'de bulunmaktadır.

NOT 32–İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2018:Yoktur.)

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

Grup'un genel yönetim, pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Genel yönetim giderleri (**)	643.264	830.528	329.385	434.450
Pazarlama giderleri	-	-	-	-
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	-
	643.264	830.528	329.385	434.450

(**) Genel yönetim giderlerinin detayı Not 28'de bulunmaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 –ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Reeskont gelirleri	40.298	27.784	3.272	6.053
Sigorta gelirleri	55.836	44.876	37.559	35.685
Kira gelirleri (Not 6)	4.717	4.192	2.359	2.096
Diğer gelirler	16.163	4.980	9.669	1.641
	117.014	81.832	52.859	45.475

Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Reeskont giderleri	36.937	26.589	752	9.695
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	3.849	5.423	2.428	3.778
Diğer giderler	27.812	6.763	12.801	4.461
	68.598	38.775	15.981	17.934

NOT 35 –YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Sabit kıymet satış karı	-	46.540	-	(316.594)
Ticari olmayan alacaklardan faiz gelirleri (Not 6)	1.528	-	793	-
	1.528	46.540	793	(316.594)

Grup'un yatırım faaliyetlerinden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Sabit kıymet satış zararı	-	3.770	-	3.770
	-	3.770	-	3.770

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 –ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**• Amortisman ve İtfa Payları**

30.06.2019 ve 30.06.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait amortisman ve itfa paylarının çeşit esasına göre sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Satışların maliyeti	412.584	374.251	201.174	168.295
Genel yönetim giderleri	23.526	38.983	11.472	17.692
	436.110	413.234	212.646	185.987

• Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Giderler

30.06.2019 ve 30.06.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin giderlerin çeşit esasına göre sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Satışların maliyeti	2.868.484	2.212.070	1.691.501	1.249.735
Genel yönetim giderleri	437.704	392.618	238.888	197.972
	3.306.188	2.604.688	1.930.389	1.447.707

NOT 37 – FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ)

Grup'un finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Faiz gelirleri	326.301	43.789	175.476	25.650
	326.301	43.789	175.476	25.650

Grup'un finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Kredi faiz giderleri	28.528	19.877	13.627	8.434
Kur farkı gideri	-	4.053	-	-
Teminat mektubu komisyon ve diğer finansal giderler	33.081	23.052	13.311	13.529
	61.609	46.982	26.938	21.963

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 –DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup, Not 25'te anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise kapsamlı gelir tablosu vasıtasıyla özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir. Diğer kapsamlı gelir, sadece bu husustan meydana gelmektedir.

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

Yoktur.(31.12.2018: Yoktur.)

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

a) Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'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 finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır. (2018: %20).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
İndirilebilir mali zararlar	762.988	167.857	766.760	168.687
Kıdem tazminatı karşılığı	1.024.267	225.128	779.092	171.266
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve endeksleme farkları	231.880	51.014	761.601	167.553
Alacaklar reeskontu	24.937	5.486	21.831	4.803
Kullanılmayan izin karşılığı	143.247	31.514	90.773	19.970
Dava gider karşılığı	423.854	93.248	520.769	114.569
Gider tahakkuku	10.805	2.377	9.750	2.145
Gelecek aylara ait gelirler	5.196	1.146	15.254	3.359
Ertelenen vergi varlıkları		577.770		652.352
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Aktifleştirme giderleri	(1.739.012)	(382.583)	(1.775.622)	(390.637)
Borçlar reeskontu	(18.467)	(4.063)	(12.002)	(2.641)
Taşıtlar üzerindeki makul değer artışı	(4.525.834)	(995.683)	(5.438.943)	(1.196.567)
Peşin ödenen giderlerin tahakkuku	(46.361)	(10.199)	-	-
Gelir tahakkuku	(31.506)	(6.934)	(25.011)	(5.505)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(1.399.462)		(1.595.350)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(821.692)		(942.998)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 –GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**b) Kurumlar Vergisi**

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un 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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı%22'dir. (31.12.2018: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı%22'dir. (31.12.2018: %22)

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 yılı içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Grup'un 30.06.2019 ve 30.06.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi geliri / (giderlerinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(621.932)	(450.387)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	115.459	98.776
Vergi gelir / (gideri), net	(506.473)	(351.611)

Grup'un 30.06.2019 ve 30.06.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi geliri/(giderinin) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
Dönem başı açılış bakiyesi	942.998	1.049.786
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(5.847)	9.260
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(115.459)	(98.776)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	821.692	960.270

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup'un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Peşin ödenen vergiler	200.266	610.831
	200.266	610.831

Grup'un dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Dönem karı vergi yükümlülüğü	621.932	787.868
	621.932	787.868

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a 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.

İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

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

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

30.06.2019 ve 30.06.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç/(zarar) aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Dönem karı / (zararı), net	1.673.255	731.292	1.281.135	279.920
Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem (kar) / zararı, net	669.187	317.090	499.830	132.077
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net	1.004.068	414.202	781.305	147.843
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	0,17	0,07	0,13	0,02

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur.(31.12.2018:Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur.(31.12.2018: Yoktur.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Kur değişimlerinin ilişikteki finansal tablolara etkileri Not 48-c'de sunulmuştur.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur.(31.12.2018: Yoktur.)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.(31.12.2018: Yoktur.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Kısa vadeli banka kredileri	152.440	99.290
Toplam finansal borçlar	152.440	99.290

Kısa vadeli banka kredileri kredi kartı borç bakiyelerinden oluşmaktadır ve tamamının orijinal para birimi Türk Lirası'dır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSALARAÇLARDANKAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİVE DÜZEYİ**a) Finansal Araçlar Kredi Riski**

Cari Dönem	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer	İlişkili Taraflar	Diğer	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	3.096.910	29.198	--	3.785.855	6.911.963
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	3.096.910	29.198	--	3.785.855	6.911.963
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSALARAÇLARDANKAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİVE DÜZEYİ (Devamı)**a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)**

Geçmiş Dönem	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer	İlişkili Taraflar	Diğer	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	2.073.553	--	23.343	2.594.578	4.691.474
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.073.553	--	23.343	2.594.578	4.691.474
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Araçlar 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, herşeyden önce Grup'un değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Grup'un bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

	Defter Değeri	
	30.06.2019	31.12.2018
Sabit faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	152.440	99.290
Toplam	152.440	99.290
Değişken faizli araçlar		
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	--	--

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSALARAÇLARDANKAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİVE DÜZEYİ (Devamı)**c) Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019				31.12.2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
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	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	37.483	6.513	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	37.483	6.513	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	37.483	6.513	--	--	--	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	37.483	6.513	--	--	--	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSALARAÇLARDANKAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİVE DÜZEYİ (Devamı)**c) Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

Grup, başlıca Avro ve Sterlin cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lük oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30.06.2019				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(7.497)	7.497	(7.497)	7.497
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(7.497)	7.497	(7.497)	7.497
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(7.497)	7.497	(7.497)	7.497
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2018				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	--	--	--	--

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Finansal Araçlar Likidite Riski**

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Grup'un 30.06.2019 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	152.440	152.440	152.440	-	-	-
	152.440	152.440	152.440	-	-	-

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	2.884.058	2.902.525	650.804	2.251.721	-	-
Diğer borçlar	10.391.466	10.391.466	994.267	1.761.455	7.635.744	-
	13.275.524	13.293.991	1.645.071	4.013.176	7.635.744	-

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)**

Grup'un 31.12.2018 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	99.290	99.290	99.290	-	-	-
	99.290	99.290	99.290	-	-	-

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	2.862.610	2.874.612	2.859.612	15.000	-	-
Diğer borçlar	10.392.606	10.392.606	567.402	2.177.245	7.647.959	-
	13.255.216	13.267.218	3.427.014	2.192.245	7.647.959	-

NOT 49 – 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 satıma 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 çevrilmektedir.
- 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 endirekt 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

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2019 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
<u>Finansal varlıklar</u>			
Nakit ve nakit benzerleri	3.785.906	-	3.785.906
Ticari alacaklar	3.096.910	-	3.096.910
<u>Finansal yükümlülükler</u>			
Finansal borçlar	152.440	-	152.440
Ticari borçlar	2.884.058	-	2.884.058

31 Aralık 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
<u>Finansal varlıklar</u>			
Nakit ve nakit benzerleri	2.594.629	-	2.594.629
Ticari alacaklar	2.073.553	-	2.073.553
<u>Finansal yükümlülükler</u>			
Finansal borçlar	99.290	-	99.290
Ticari borçlar	2.862.610	-	2.862.610

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.(31.12.2018: Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2018:Yoktur.)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Kasa	51	51
Bankalar		
Vadeli mevduat	3.727.190	2.539.021
Vadesiz mevduat	58.665	55.557
	3.785.906	2.594.629

30.06.2019 tarihi itibariyle Grup'un vadeli banka mevduatları üzerinde, teminat mektuplarına karşılık olmak üzere 52.797 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31.12.2018: 77.021 TL).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Yıllık Faiz Oranı	Vade	30.06.2019
TL	18,00% - 23,25%	01.07.-19.08.2019	3.727.190

Para Birimi	Yıllık Faiz Oranı	Vade	31.12.2018
TL	20% - 23,70%	07.01.-30.01.2019	2.539.021

NOT 54 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)