

**ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ő.**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

|   |       |
|---|-------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI</b> .....                              | 1-2   |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI</b> .....      | 3     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI</b> .....                         | 4     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI</b> .....                                  | 5     |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b> .....                  | 6-48  |
| DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                           | 6     |
| DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....             | 6-16  |
| DİPNOT 3 ORTAK KONTROL ALTINDAKİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....                        | 17    |
| DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....   | 18    |
| DİPNOT 5 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....                           | 18    |
| DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....   | 18-19 |
| DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....   | 20    |
| DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....  | 21    |
| DİPNOT 9 STOKLAR .....  | 22    |
| DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....                     | 22    |
| DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....   | 23-24 |
| DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                     | 25    |
| DİPNOT 13 ŞEREFİYE .....  | 26    |
| DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                      | 26-27 |
| DİPNOT 15 TAAHHÜTLER .....  | 27    |
| DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....                                     | 28-29 |
| DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....                                       | 29    |
| DİPNOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                     | 30    |
| DİPNOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                     | 30-31 |
| DİPNOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                    | 31    |
| DİPNOT 21 PAZARLAMA SATIŞ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....                        | 32    |
| DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                    | 33    |
| DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....                     | 33    |
| DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ .....   | 34    |
| DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) ..... | 34-36 |
| DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                       | 37-40 |
| DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....      | 41-46 |
| DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR .....  | 47    |
| DİPNOT 29 PAY BAŞINA KAZANÇ .....   | 47    |
| DİPNOT 30 DURDURULAN FAALİYETLER .....  | 48    |
| DİPNOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                              | 48    |
| <b>DİĞER BİLGİLER</b>   |       |
| EK-1 TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER .....   | 49    |

# ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| <b>VARLIKLAR</b>                              | <b>Dipnot Referansı</b> | <b>30 Eylül 2018</b> | Yeniden               | Yeniden               |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   |                         |                      | Düzenlenmiş (*)       | Düzenlenmiş (*)       |
|   |                         |                      | Bağımsız              | Bağımsız              |
|   |                         |                      | Denetimden Geçmiş     | Denetimden Geçmiş     |
|   |                         |                      | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |                         |                      |                       |                       |
| Nakit ve nakit benzerleri                     | 5                       | 205.186.337          | 92.091.962            | 60.831.032            |
| Ticari alacaklar                              | 7                       | 170.053.348          | 267.634.215           | 337.738.587           |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 26                      | 32.550.742           | 86.872.480            | 71.477.129            |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar |                         | 137.502.606          | 180.761.735           | 266.261.458           |
| Diğer alacaklar                               | 8                       | 4.898.939            | 36.899.176            | 22.168.652            |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar          | 26                      | -                    | 32.148.945            | 18.790.466            |
| Diğer alacaklar                               |                         | 4.898.939            | 4.750.231             | 3.378.186             |
| Stoklar                                       | 9                       | 676.714.788          | 636.247.122           | 503.380.085           |
| Peşin ödenmiş giderler                        | 10                      | 7.069.477            | 8.433.138             | 8.967.499             |
| Diğer dönen varlıklar                         | 18                      | 11.060.062           | 35.297.980            | 10.155.617            |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b>                 |                         | <b>1.074.982.951</b> | <b>1.076.603.593</b>  | <b>943.241.472</b>    |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                        |                         |                      |                       |                       |
| Diğer alacaklar                               | 8                       | 11.257.345           | 5.695.390             | 4.033.882             |
| Maddi duran varlıklar                         | 11                      | 962.766.693          | 849.530.114           | 607.626.432           |
| Maddi olmayan duran varlıklar                 |                         | 679.693.403          | 677.027.576           | 672.144.581           |
| Şerefiye                                      | 13                      | 578.942.596          | 578.942.596           | 578.942.596           |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar           | 12                      | 100.750.807          | 98.084.980            | 93.201.985            |
| Diğer duran varlıklar                         |                         | 12.927               | 8.599                 | 64.438                |
| Ertelenmiş vergi varlıkları                   | 25                      | 273.746.818          | -                     | -                     |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b>                 |                         | <b>1.927.477.186</b> | <b>1.532.261.679</b>  | <b>1.283.869.333</b>  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                       |                         | <b>3.002.460.137</b> | <b>2.608.865.272</b>  | <b>2.227.110.805</b>  |

(\*) Yeniden düzenlemenin etkisi Not 2'de açıklanmıştır.

# ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

### YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR

|  | Dipnot Referansı | 30 Eylül 2018        | Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 | Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|----------------------|---|---|
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>   |                  |                      |   |   |
| Kısa vadeli borçlanmalar   | 6                | 76.648.176           | 1.402.437.385   | 1.099.639.232   |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı   | 6                | 88.143.385           | 102.412.883   | 57.145.299  |
| Ticari borçlar   | 7                | 2.111.681.237        | 2.193.083.265   | 1.664.900.340   |
| İlişkili taraflara ticari borçlar  | 26               | 134.381.970          | 457.458.758   | 393.330.371   |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar  |                  | 1.977.299.267        | 1.735.624.507   | 1.271.569.969   |
| Diğer borçlar  | 8                | 524.961              | 645.718.799   | 600.900.136   |
| İlişkili taraflara diğer borçlar   | 26               | -                    | 610.682.298   | 572.993.627   |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar   |                  | 524.961              | 35.036.501  | 27.906.509  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar   | 16               | 102.355.584          | 79.106.917  | 48.516.643  |
| Ertelenmiş gelirler  | 10               | 12.330.172           | 8.665.160   | 2.579.680   |
| Diğer kısa vadeli karşılıklar  |                  | 50.435.288           | 43.049.962  | 36.736.311  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                             | 16               | 15.154.728           | 12.193.626  | 9.344.963   |
| Diğer kısa vadeli karşılıklar  | 14               | 35.280.560           | 30.856.336  | 27.391.348  |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler  | 18               | 48.687.671           | 17.698.527  | 15.776.360  |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>  |                  | <b>2.490.806.474</b> | <b>4.492.172.898</b>  | <b>3.526.194.001</b>  |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>   |                  |                      |   |   |
| Uzun vadeli borçlanmalar   | 6                | 146.334.065          | 204.161.039   | 153.540.438   |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                             | 16               | 45.639.538           | 40.146.612  | 30.459.964  |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri  | 25               | -                    | 47.093.900  | 46.333.139  |
| Ertelenmiş gelirler  | 10               | 6.618.891            | 9.531.906   | -   |
| Diğer borçlar  | 8                | 776.507              | 728.759   | 605.112   |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>  |                  | <b>199.369.001</b>   | <b>301.662.216</b>  | <b>230.938.653</b>  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |                  |                      |   |   |
| Ödenmiş sermaye  | 19               | 611.928.571          | 360.000.000   | 360.000.000   |
| Geri alınan paylar   | 19               | (199.789.445)        | -   | -   |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderleri |                  |                      |   |   |
| Aktüeryal kayıp  |                  | (21.160.147)         | (15.317.761)  | (9.022.805)   |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler  | 19               | 260.000              | 260.000   | 220.000   |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletme birleşmeleri etkisi                              |                  | (602.824.230)        | (438.284.421)   | (156.558.499)   |
| Geçmiş yıllar karları / (zararları)  |                  | 401.237.966          | (1.538.988.319)   | (1.245.254.004)   |
| Net dönem karı / (zararı)  |                  | 121.537.199          | (390.190.707)   | (360.755.627)   |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>   |                  | <b>311.189.914</b>   | <b>(2.022.521.208)</b>  | <b>(1.411.370.935)</b>  |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>   |                  | <b>1.094.748</b>     | <b>(162.448.634)</b>  | <b>(118.650.914)</b>  |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>  |                  | <b>312.284.662</b>   | <b>(2.184.969.842)</b>  | <b>(1.530.021.849)</b>  |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>   |                  | <b>3.002.460.137</b> | <b>2.608.865.272</b>  | <b>2.227.110.805</b>  |

(\*) Yeniden düzenlemenin etkisi Not 2'de açıklanmıştır.

**ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|  |                             | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | Yeniden<br>Düzenlenmiş (*)<br><b>1 Ocak-<br/>30 Eylül<br/>2017</b> | Yeniden<br>Düzenlenmiş (*)<br><b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül<br/>2017</b> |
|--|-----------------------------|--------------------------------------|--|--|--|
|  | <b>Dipnot<br/>Referansı</b> |                                      |  |  |  |
| Hasılat  | 20                          | 8.710.248.695                        | 3.256.824.141                          | 6.445.817.200  | 2.373.023.264  |
| Satışların maliyeti (-)  | 20                          | (6.602.152.336)                      | (2.428.797.975)                        | (4.968.418.015)  | (1.825.214.424)  |
| <b>Brüt kar</b>  |                             | <b>2.108.096.359</b>                 | <b>828.026.166</b>                     | <b>1.477.399.185</b>   | <b>547.808.840</b>   |
| Pazarlama ve satış giderleri (-)   | 21                          | (1.756.269.367)                      | (637.688.062)                          | (1.315.184.466)  | (493.837.403)  |
| Genel yönetim giderleri (-)  | 21                          | (44.463.876)                         | (13.972.262)                           | (51.484.964)   | (17.245.539)   |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler   | 22                          | 50.226.844                           | 14.245.855                             | 59.212.076   | 9.698.009  |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler   | 22                          | (337.257.901)                        | (126.419.351)                          | (226.860.298)  | (79.141.778)   |
| <b>Faaliyet karı / (zararı)</b>  |                             | <b>20.332.059</b>                    | <b>64.192.346</b>                      | <b>(56.918.467)</b>  | <b>(32.717.871)</b>  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler  | 23                          | 16.795.183                           | 3.148.135                              | 1.292.400  | 589.161  |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler  | 23                          | (6.482.903)                          | (5.407.185)                            | (5.051.149)  | (30.390)   |
| <b>Finansman gideri öncesi kar / (zarar)</b>   |                             | <b>30.644.339</b>                    | <b>61.933.296</b>                      | <b>(60.677.216)</b>  | <b>(32.159.100)</b>  |
| Finansman giderleri (-)  | 24                          | (225.204.665)                        | (37.952.709)                           | (255.541.756)  | (95.443.031)   |
| <b>Vergi öncesi kar / (zarar)</b>  |                             | <b>(194.560.326)</b>                 | <b>23.980.587</b>                      | <b>(316.218.972)</b>   | <b>(127.602.131)</b>   |
| Dönem vergi gideri   | 25                          | (2.465.438)                          | (290.761)                              | (2.793.709)  | (1.057.473)  |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)   | 25                          | 319.467.648                          | (12.017.241)                           | 2.871.935  | 1.839.330  |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden<br/>dönem karı / (zararı)</b>                                 |                             | <b>122.441.884</b>                   | <b>11.672.585</b>                      | <b>(316.140.746)</b>   | <b>(126.820.274)</b>   |
| <b>Durdurulan faaliyetler</b>  |                             |                                      |  |  |  |
| Durdurulan faaliyetler dönem<br>(zararı) / karı  | 30                          | (547.114)                            | -                                      | 6.148.878  | 2.371.977  |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>   |                             | <b>121.894.770</b>                   | <b>11.672.585</b>                      | <b>(309.991.868)</b>   | <b>(124.448.297)</b>   |
| Dönem karının / (zararının) dağılımı:  |                             |                                      |  |  |  |
| Ana ortaklık payları   |                             | 121.537.199                          | 11.549.555                             | (285.095.986)  | (114.768.078)  |
| Kontrol gücü olmayan paylar  |                             | 357.571                              | 123.030                                | (24.895.882)   | (9.680.219)  |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>   | 29                          | <b>0,2506</b>                        | <b>0,0189</b>                          | <b>(0,7919)</b>  | <b>(0,3188)</b>  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GİDERLER / GELİRLER:</b>   |                             |                                      |  |  |  |
| <b>Kar veya zararda yeniden<br/>sınıflandırılmayacaklar:</b>                               |                             | (5.502.995)                          | (1.283.077)                            | (3.842.165)  | (1.237.263)  |
| Tanımlanmış Fayda Planları   |                             |                                      |  |  |  |
| Yeniden Ölçüm Kayıpları  | 16                          | (6.876.065)                          | (1.596.661)                            | (4.802.704)  | (1.546.579)  |
| Kar veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak Diğer<br>Kapsamlı Gidere İlişkin Vergiler |                             |                                      |  |  |  |
| Ertelenmiş Vergi Geliri  | 25                          | 1.373.070                            | 313.584                                | 960.539  | 309.316  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI ZARAR</b>  |                             | <b>(5.502.995)</b>                   | <b>(1.283.077)</b>                     | <b>(3.842.165)</b>   | <b>(1.237.263)</b>   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>   |                             | <b>116.391.775</b>                   | <b>10.389.508</b>                      | <b>(313.834.033)</b>   | <b>(125.685.560)</b>   |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı</b>  |                             |                                      |  |  |  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  |                             | 374.288                              | 167.894                                | (24.708.145)   | (9.480.968)  |
| Ana Ortaklık Payları   |                             | 116.017.487                          | 10.221.614                             | (289.125.888)  | (116.204.592)  |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>   |                             | <b>116.391.775</b>                   | <b>10.389.508</b>                      | <b>(313.834.033)</b>   | <b>(125.685.560)</b>   |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>   |                             | 0,2392                               | 0,0167                                 | (0,8031)   | (0,3228)   |

(\*) Yeniden düzenlemenin etkisi Not 2'de açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

|   | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |                       |                          | Birikmiş Karlar / Zararlar          |  |                           |                                     |                                   |                             |                         |
|---|--|-----------------------|--------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
|   | Ödenmiş sermaye  | Geri alınmış paylar   | Aktüeryal kayıp / kazanç | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmelerin Etkisi (*) | Net dönem karı / (zararı) | Geçmiş yıllar karları / (zararları) | Ana Ortaklığa İlişkin Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar             |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler</b>                       | <b>360.000.000</b>   | -                     | <b>( 9.022.805)</b>      | <b>220.000</b>                      | <b>( 156.558.499)</b>                                      | <b>(361.491.971)</b>      | <b>(1.245.254.004)</b>              | <b>(1.412.107.279)</b>            | <b>(118.560.612)</b>        | <b>(1.530.667.891)</b>  |
| Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.7)                            | -  | -                     | -                        | -                                   | -  | 736.344                   | -                                   | 736.344                           | ( 90.302)                   | 646.042                 |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla yeniden düzenlenen</b>              | <b>360.000.000</b>   | -                     | <b>( 9.022.805)</b>      | <b>220.000</b>                      | <b>( 156.558.499)</b>                                      | <b>( 360.755.627)</b>     | <b>( 1.245.254.004)</b>             | <b>( 1.411.370.935)</b>           | <b>( 118.650.914)</b>       | <b>( 1.530.021.849)</b> |
| Geçmiş yıl karlarına transfër                                 | -  | -                     | -                        | 40.000                              | -  | 360.755.627               | ( 360.795.627)                      | -                                 | -                           | -                       |
| Toplam kapsamlı gider   | -  | -                     | ( 4.029.902)             | -                                   | -  | (285.095.986)             | -                                   | ( 289.125.888)                    | ( 24.708.145)               | (313.834.033)           |
| <b>30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler</b>                     | <b>360.000.000</b>   | -                     | <b>( 13.052.707)</b>     | <b>260.000</b>                      | <b>( 156.558.499)</b>                                      | <b>( 285.095.986)</b>     | <b>( 1.606.049.631)</b>             | <b>( 1.700.496.823)</b>           | <b>( 143.359.059)</b>       | <b>( 1.843.855.882)</b> |
| <b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler</b>                       | <b>360.000.000</b>   | -                     | <b>(15.317.761)</b>      | <b>260.000</b>                      | <b>(438.284.421)</b>                                       | <b>(389.843.353)</b>      | <b>(1.539.724.663)</b>              | <b>(2.022.910.198)</b>            | <b>(162.418.348)</b>        | <b>(2.185.328.546)</b>  |
| Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.7)                            | -  | -                     | -                        | -                                   | -  | (347.354)                 | 736.344                             | 388.990                           | ( 30.286)                   | 358.704                 |
| <b>1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenen</b>              | <b>360.000.000</b>   | -                     | <b>( 15.317.761)</b>     | <b>260.000</b>                      | <b>( 438.284.421)</b>                                      | <b>( 390.190.707)</b>     | <b>( 1.538.988.319)</b>             | <b>( 2.022.521.208)</b>           | <b>( 162.448.634)</b>       | <b>( 2.184.969.842)</b> |
| Geçmiş yıl karlarına transfër                                 | -  | -                     | -                        | -                                   | -  | 390.190.707               | (390.190.707)                       | -                                 | -                           | -                       |
| Ortak kontrole tabi işlemlerin etkisi (*)                     | -  | -                     | (322.674)                | -                                   | (164.539.809)  | -                         | 292.389                             | (164.570.094)                     | 163.169.094                 | (1.401.000)             |
| Sermaye artışı ve hisse senedi ihracı                         | 251.928.571  | -                     | -                        | -                                   | -  | -                         | 2.330.124.603                       | 2.582.053.174                     | -                           | 2.582.053.174           |
| Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artışlar | -  | (199.789.445)         | -                        | -                                   | -  | -                         | -                                   | (199.789.445)                     | -                           | (199.789.445)           |
| Toplam kapsamlı gelir / gider                                 | -  | -                     | (5.519.712)              | -                                   | -  | 121.537.199               | -                                   | 116.017.487                       | 374.288                     | 116.391.775             |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler</b>                     | <b>611.928.571</b>   | <b>( 199.789.445)</b> | <b>( 21.160.147)</b>     | <b>260.000</b>                      | <b>( 602.824.230)</b>                                      | <b>121.537.199</b>        | <b>401.237.966</b>                  | <b>311.189.914</b>                | <b>1.094.748</b>            | <b>312.284.662</b>      |

(\*) Ortak kontrol altındaki işletme birleşmelerinin etkisi Not 3'te açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|  | Dipnot referansı | 1 Ocak-30 Eylül 2018 | 1 Ocak-30 Eylül 2017 |
|--|------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |                  |                      |                      |
| Dönem karı / (zararı)  |                  | 121.894.770          | (309.991.868)        |
| Durdurulan faaliyetler dönem karı / (zararı)   |                  | (547.114)            | 6.148.878            |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)   |                  | 122.441.884          | (316.140.746)        |
| <b>Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                     |                  |                      |                      |
| -Maddi duran varlıkların amortisman payları  | 11               | 144.598.312          | 122.081.660          |
| -Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları  | 12               | 3.569.151            | 917.242              |
| -Kıdem tazminatı karşılığı   | 16               | 2.957.883            | 2.018.089            |
| -Şüpheli alacak karşılığı  | 7                | 22.125               | 30.607               |
| -İzin karşılığı  | 16               | 12.086.417           | 11.037.314           |
| -Dava ve diğer karşılıklar   | 14               | 6.862.085            | 10.455.254           |
| -Ticari alacak ve borçlara ilişkin faiz gelirleri  |                  | (12.803.652)         | (12.734.964)         |
| -Stok değer düşüklüğü ve iptali (net)  | 9                | 9.028.769            | (4.777.171)          |
| -Sabit kıymet çıkış zararı (net)   | 23               | 1.155.068            | 1.614.356            |
| -Vergi geliri  | 25               | (317.002.210)        | (78.226)             |
| -Faiz geliri   | 23               | (15.190.634)         | (1.132.490)          |
| -Faiz gideri   | 24               | 212.061.539          | 247.115.409          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b> |                  | <b>169.786.737</b>   | <b>60.406.334</b>    |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler :  |                  |                      |                      |
| Ticari alacaklardaki değişim   |                  | 96.763.264           | 110.761.235          |
| Stoklardaki değişim  |                  | (49.496.435)         | (99.721.331)         |
| Diğer alacaklar ve varlıklardaki değişim   |                  | 22.095.512           | (976.487)            |
| Ticari borçlardaki değişim   |                  | (67.655.316)         | 224.131.285          |
| Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki değişim   |                  | 54.525.150           | 54.048.680           |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim   |                  | 2.115.658            | 4.704.751            |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit :</b>  |                  | <b>228.134.570</b>   | <b>353.354.467</b>   |
| Ödenen vergiler  |                  | (5.786.023)          | (1.715.974)          |
| Şüpheli alacaklardan yapılan tahsilatlar   | 7                | 229.220              | 16.334               |
| Ödenen dava/diğer karşılıklar  | 14               | (2.437.861)          | (6.227.947)          |
| Ödenen kıdem tazminatları  | 16               | (8.473.467)          | (6.369.440)          |
| Ödenen izin karşılıkları   | 16               | (4.992.870)          | (3.692.291)          |
| <b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit:</b>   |                  | <b>206.673.569</b>   | <b>335.365.149</b>   |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİ</b>   |                  |                      |                      |
| Alınan faizler   | 23               | 15.190.634           | 1.132.490            |
| Maddi duran varlık alımları  | 11               | (259.799.159)        | (195.306.421)        |
| Maddi olmayan duran varlık alımları  | 12               | (6.289.804)          | (5.018.335)          |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen nakit                                     | 11-12-23         | 864.026              | 835.129              |
| Marka alımlarına ilişkin KDV ödemesi   |                  | (252.000)            | -                    |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit:</b>   |                  | <b>(250.286.303)</b> | <b>(198.357.137)</b> |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİ</b>   |                  |                      |                      |
| Halka arz ve tahsisli sermaye artışı   |                  | 2.645.249.996        | -                    |
| Halka arz giderleri için ödenen nakit  |                  | (63.196.822)         | -                    |
| Finansal kiralama ödemeleri  | 6                | (72.473.274)         | (51.861.468)         |
| Ödenen faizler   |                  | (255.520.601)        | (158.932.424)        |
| İlişkili ve ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar ve alacaklardaki değişim                        |                  | (613.284.484)        | (261.426.727)        |
| Fiyat istikrarı kapsamında alınan şirket hisseleri için ödenen nakit                                 | 19               | (199.789.445)        | -                    |
| Ortak kontrol altındaki Marka alımına ilişkin ödenen nakit   |                  | (1.400.000)          | -                    |
| Ortak kontrol altındaki UCZ alımına ilişkin ödenen nakit   |                  | (1.000)              | -                    |
| Ödenen / alınan krediler   | 6                | (1.282.330.147)      | 321.384.988          |
| <b>Finansman faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit:</b>                                    |                  | <b>157.254.223</b>   | <b>(150.835.631)</b> |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM (A+B+C)</b>                                       |                  | <b>113.641.489</b>   | <b>(13.827.619)</b>  |
| <b>Durdurulan faaliyetlerden elde edilen nakit</b>   |                  | <b>(547.114)</b>     | <b>6.148.878</b>     |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>   | 5                | <b>92.091.962</b>    | <b>60.831.032</b>    |
| <b>E. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER (A+B+C+D)</b>                                       | 5                | <b>205.186.337</b>   | <b>53.152.291</b>    |

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şok Marketler Ticaret Anonim Şirketi ("Şok" veya "Şirket") 1995 yılında perakende sektöründe hızlı tüketim malları satışı amacıyla Türkiye'de kurulmuştur. Şirket Kısıklı Mah. Hanımseti Sok. No:35 B/1 Üsküdar-İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2018 itibarıyla personel sayısı 27.959'dır (31 Aralık 2017: 24.255).

Şok ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır), ana ortaklık Şok ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında üç bağlı ortaklıktan oluşmaktadır.

25 Ağustos 2011 tarihinde Şok'un hisseleri Migros Ticaret A.Ş.'den satın alınmıştır.

Grup, 21 Şubat 2013 – 28 Mart 2013 tarihleri arasında Dim Devamlı İndirim Mağazacılık A.Ş.'nin 18 adet mağazasını satın almıştır. Satın alma işlemi, Şirket hisselerinin satın alınması yoluyla değil, mağazalardaki varlıkların alımı yoluyla gerçekleşmiştir.

Grup, 19 Nisan 2013 tarihinde DiaSA Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. Anonim Şirketi ("DiaSA")'nin %100'ünü satın almak amacı ile hisse devir sözleşmesini imzalamıştır. 1 Temmuz 2013 tarihinde DiaSA'nın hisselerinin tamamı Şok'a devredilmiştir. Grup, 8 Temmuz 2013 tarihinde ise Onur Ekspres Marketçilik A.Ş. ("OnurEx")'nin hisselerinin %100'ünü satın almıştır. DiaSA ve OnurEx sırası ile 1 Kasım 2013 ve 19 Aralık 2013 tarihinde ŞOK Marketler Tic A.Ş. ile birleşmiştir.

Grup, 29 Mayıs 2015 tarihinde Mevsim Taze Sebze Meyve Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Mevsim")'nin %80'lik hissesini satın almıştır.

Grup, 26 Aralık 2017 tarihinde Teközel Gıda Temizlik Sağlık Marka Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Teközel") yüzde 55'lik hissesini Yıldız Holding A.Ş. şirketinden satın almış olup geri kalan %45 oranındaki hisseyi 2 Temmuz 2018 tarihinde satın almıştır. 26 Aralık 2017 tarihinde Teközel, UCZ Mağazacılık Tic. A.Ş.'nin ("UCZ") %60 hissesine sahiptir. 30 Ocak 2018 tarihinde Teközel, UCZ'nin kalan %40'lık hisselerini de satın alarak sermayesinin %100'üne sahip olmuştur.

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun Halka Arz onayı çerçevesinde, 8-11 Mayıs 2018 tarihlerinde Borsa dışında halka arzı gerçekleştirilen Şok Marketler Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin 360.000.000 TL'den 578.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 218.500.000 TL nominal değerli paylar, Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi uyarınca kota alınarak, 18 Mayıs 2018 tarihinden itibaren 10,50 TL baz fiyat ve "SOKM" kodu ile Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

Kayıtlı sermaye sistemi çerçevesinde Şirket'in mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması sureti ile halka arzın tamamlanması sonrasında 578.500.000 TL olan şirket sermayesinin 33.428.571 TL artırılarak 611.928.571 TL olmuştur. Bahsi geçen sermaye artırımını çerçevesinde ihraç edilen payların tamamı Yıldız Holding A.Ş.'ye tahsis edilmiş olup, 16 Mayıs 2018 tarihinde ilgili tutar 10,5 TL baz fiyattan şirket hesabına yatırılarak sermaye artışı tamamlanmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup, 5.951 adet ("Şok" satış mağazası) ve 260 adet ("Şok Mini" satış mağazası) olmak üzere toplam 6.211 mağazaya sahiptir (31 Aralık 2017: "Şok" satış mağazası: 5.100, "UCZ" satış mağazası: 498).

Grup'un internet adresi [www.sokmarket.com.tr](http://www.sokmarket.com.tr) 'dir.

#### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer, fiyatın doğrudan gözlemlenebilir olmasına veya başka bir değerlendirme yöntemi kullanılarak gerçeğe uygun değer tahmin edilmesine bakılmaksızın, mevcut piyasa koşullarında ölçüm tarihinde asıl (ya da en avantajlı) piyasada olağan bir işlemde bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır (başka bir ifadeyle çıkış fiyatıdır).



## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini hesaplariken, ilgili varlık ya da yükümlülüklerin özelliklerini, eğer piyasa katılımcıları bu varlık ya da yükümlülüklerin fiyatlarını belirlerken bu özellikleri dikkate alıyorsa, dikkate alır. TMS 17 kapsamına dahil olan finansal kiralama işlemleri ve gerçeğe uygun değer hesaplamasına benzer diğer ölçümler (örneğin; TMS 2’de tanımlanan net gerçekleştirilebilir değer ya da TMS 36’da tanımlanan kullanım değeri gibi) haricinde, bu konsolide finansal tablolardaki gerçeğe uygun değere ilişkin hesaplamalar ve/veya açıklamalar, bu esasa göre belirlenmiştir.

Buna ek olarak, gerçeğe uygun değer hesaplanması, gerçeğe uygun değerlendirme bilgilerinin gözlemlenebilir bir düzeyde olmasına ve bu bilgilerin kendi içlerindeki önemine göre, aşağıda açıklandığı şekilde 1. Seviye, 2. Seviye ve 3. Seviye olmak üzere üçe ayrılır:

- Birinci seviyedeki bilgiler, bir işletmenin ölçüm tarihinde elde ettiği ve aktif bir piyasada benzer varlık ve yükümlülükler için kullanılan borsa fiyatlarıdır (düzeltilmemiş).
- İkinci seviyedeki bilgiler, birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından hariç, bir varlık veya yükümlülük için doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilen bilgilerdir.
- Üçüncü seviyedeki bilgiler, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

#### TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki 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" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunum uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Grup, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarını ve muhasebe tahminlerini uygulamaya devam etmiştir ve o yüzden birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır."

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartlarını uygulamaya başlamıştır. TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartlarının özet konsolide finansal tablolara etkileri ve uygulanan muhasebe politikaları Not 2’de açıklanmıştır.

### 2.2 Kullanılan Para Birimi

Grup’un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.3 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Bağlı ortaklıklar                           | 30 Eylül 2018             | 31 Aralık 2017 | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017 |
|---|---------------------------|----------------|--------------------|----------------|
|   | Doğrudan Sahiplik Oranı % |                | Grup Etkin Oranı % |                |
| Mevsim Taze Sebze Meyve San. Ve Tic. A.Ş.   | %80                       | %80            | %80                | %80            |
| Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş. (*) | %100                      | %55            | %100               | %55            |
| UCZ Mağazacılık Tic. A.Ş. (**)              | -                         | -              | %100               | %60            |

(\*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Teközel'in, 26 Aralık 2017 tarihinde 1.000.000 TL'lik toplam sermayesinin yüzde 55'ini temsil eden her biri 1 TL nominal değerdeki 550.000 adet payını satın almıştır. Grup, Şirketin 1.000.000 TL'lik toplam sermayesinin yüzde 45'ini temsil eden her biri 1 TL nominal değerdeki 450.000 adet payların ("Paylar") sahibi Yıldız Holding A.Ş.'nin doğrudan veya dolaylı kontrolündeki bağlı ortaklıklarından biridir. Şok, 31 Aralık 2017 tarihli sözleşmeye göre 29 Haziran 2018 tarihinde Yıldız Holding A.Ş.'ye gönderdiği yazılı bir ihtara ile paylar'ın tüm hak, menfaat, yükümlülük ve borçlarıyla birlikte kendisine devredilmesine talep etmiştir. Bu ihtara ilişkin olarak Grup, 2 Temmuz 2018 tarihinde Teközel'in kalan hisselerini satın alım işlemini tamamlamıştır. Opsiyonun kullanılması nedeniyle konsolidasyon sürecinde Teközel'in sahiplik oranı % 100 olarak dikkate alınmış olup, azınlık payı hesaplanmamıştır.

(\*\*) Grup, UCZ 'nin 35.000.000 TL'lik toplam sermayesinin yüzde 60'lık kısmını temsil eden 21.000.000 adet payı 25 Aralık 2017 tarihinde 1.000 TL bedel ile, kalan 14.000.000 adet payın ise 30 Ocak 2018 tarihlerinde 1.000 TL bedel ile satın alınmasıyla birlikte Şirket'in %100'üne sahip olmuştur. Grup'un kontrolüne sahip taraf olan Yıldız Holding A.Ş., UCZ'deki kontrol gücüne 1 Temmuz 2016 tarihinden sahip olduğu için bu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına dahil edilmiş olup, işlem ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiştir.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirketin bağlı ortaklığı tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar.

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır;

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması;
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi,

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup, yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartlarını uygulamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Grup, 30 Eylül 2018 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurularak gerçekleştirilen analiz neticesinde TFRS 9'un Grup'un özet konsolide finansal tablolarına önemli derecede bir etkisi bulunmadığı tespit edilmiştir.

Grup, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardını 1 Ocak 2018 tarihinde ilk uygulamanın kümülatif etkisini geriye dönük olarak uygulamıştır. Grup yönetimi, TFRS 15'e geçişte, TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar uyarınca sunulan her geçmiş raporlama dönemi için geriye dönük olarak uygulamıştır. TFRS 15'in uygulamasının 30 Eylül 2018 tarihli özet konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren 9 aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosuna etkileri Not 2.7'de sunulmuştur.

#### a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren finansal raporlama döneminde yaklaşık olarak toplam hasılatın %68'i nakit ve %32'si kredi kartı ile yapılmıştır. Yine aynı dönemde kredi kartlarıyla yapılan satışlardan dolayı ortalama alacak gün sayısı 32 gün olup Grup, kredi kartı alacaklarını finansman maliyetine katlanarak ortalama 1 gün vade ile tahsil etmektedir.

Grup yönetimi, kredi kartı ile satış sözleşmeleri olarak belirlenen işlemler üzerinde önemli bir finansman bileşeninin bulunmadığı sonucuna varmıştır. Taahhüt edilen bedel ile taahhüt edilen mal veya hizmetlerin nakit satış bedeli arasında fark bulunmamaktadır. Buna göre TMS 18 uyarınca iskonto edilen kredili satışların TFRS 15'in uygulanmasıyla iskonto edilmeyeceği kanaatine varmıştır.

Grup, bu standardı TMS 17 kiralama işlemleri kapsamına giren kira sözleşmeleri, TFRS 4 sigorta işlemleri sözleşmeleri kapsamına giren sigorta sözleşmeleri, TFRS 9 Finansal Araçlar, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar, TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar, TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar ve TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar kapsamındaki finansal araçlar ve diğer sözleşmeye dayalı haklar veya yükümlülükler ve aynı iş alanında faaliyet gösteren işletmeler arasında müşterilere veya potansiyel müşterilere satışları kolaylaştırmak adına yapılan parasal olmayan değişimler dışındaki tüm sözleşmeleri için uygulamıştır.

### Hasılatların 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.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

##### Hasılatların kaydedilmesi (devamı)

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.

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.

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

##### Sınıflandırma ve ölçüm

TFRS 9'a göre finansal varlıklar 3 ana kategoride sınıflanır: itfa edilmiş maliyetinden ölçülen, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ("FVOCI") ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ("FVTPL"). TFRS 9'a göre finansal varlıklar genel olarak finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeline ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine göre sınıflanır. TFRS 9, TMS 39'da geçerli olan vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar, kredi ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar sınıflarını ortadan kaldırmaktadır. TFRS 9'e göre, esas ürünün bir standardın kapsamına giren bir finansal varlık olduğu sözleşmelerde, saklı türev ürünleri hiçbir zaman ayrıştırılmaz. Bunun yerine, karma finansal aracın sınıflandırılması bir bütün olarak değerlendirilir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

|                               | TMS 39'a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma |
|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                    |                                  |
| Nakit ve nakit benzerleri     | Krediler ve alacaklar              | İtfa edilmiş maliyet             |
| Ticari alacaklar              | Krediler ve alacaklar              | İtfa edilmiş maliyet             |
| Diğer alacaklar               | Krediler ve alacaklar              | İtfa edilmiş maliyet             |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                    |                                  |
| Finansal borçlar              | İtfa edilmiş maliyet               | İtfa edilmiş maliyet             |
| Ticari borçlar                | İtfa edilmiş maliyet               | İtfa edilmiş maliyet             |
| Diğer borçlar                 | İtfa edilmiş maliyet               | İtfa edilmiş maliyet             |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

#### Değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki "oluşan zarar" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

Grup yönetimi, belirli bir olayın sonucu olarak ticari alacaklara sağlanan herhangi bir karşılık düşüldükten sonra, bu alacaklardan ömrü boyunca beklenen kredi zararı ile beklenen kredi kaybını ("BKZ") ölçer. Beklenen kredi zararının hesaplanması, Grubun geçmiş tecrübelerine ve makroekonomik göstergelere dayanan beklentilerine dayanılarak gerçekleştirilir. Beklenen kredi zararlarındaki artış ve azalışlar, diğer faaliyet zararları ve gelirlerinde muhasebeleştirilir.

Grup, TFRS 9'un yeni beklenen kredi zararları modeline uygun olarak finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ayırma metodolojisinde değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal tablolarında etkisi bulunmamaktadır.

Grup, söz konusu finansal varlıkların beklenen kredi zararlarını hesaplamak için TFRS 9'daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanmaktadır. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde TFRS 9'un uygulamasından kaynaklanan önemli bir değer düşüklüğü etkisi bulunmamaktadır.

### 2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

#### Kilit tahminlerdeki değişiklikler:

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.

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. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Grup'un 2018 yılı içerisinde halka arzını gerçekleştirmesi ve özkaynak yapısındaki iyileşme ile beraber 2019 yılı ve devam eden yıllarda kar edeceğini öngörmüştür. Buna göre Grup, önceki yıllardaki birikmiş mali zararlarının 293.804.666 TL, 552.366.272 TL ve 497.156.711 TL'si için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır. Grup, 2019 ve 2020 yıllarında kullanacağı mali zararları için ilgili dönemdeki kurumlar vergisi oranının %22 olmasından dolayı %22 oranında ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

#### a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

|  |   |
|--|---|
| TFRS 9   | <i>Finansal Araçlar</i>                                   |
| TFRS 15  | <i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>                   |
| TFRS Yorum 22                                    | <i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli<sup>1</sup></i> |
| 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1, TMS 28</i>                                     |

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

TFRS 9'un Grup'un özet konsolide finansal tablolarına bir etkisi bulunmamaktadır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

#### a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmadır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Grup'un özet konsolide finansal tablolarına etkileri 2.7. Notta detaylı olarak açıklanmıştır.

##### **TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli**

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

##### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                        |  |
|------------------------|--|
| TFRS 16                | <i>Kiralamalar</i> <sup>1</sup>  |
| TMS 28 (Değişiklikler) | <i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

##### **TFRS 16 Kiralamalar**

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

##### **TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar**

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.



## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup yönetimi, mali durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardında detaylı olarak açıklanmış olan Müşteri sözleşmelerinin finansman bileşeni içermesi hususu, Grup yönetimi tarafından 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren satış operasyonlarındaki çeşitli şartlar (Vade, piyasa koşulları, nakit ve vadeli bedel farkı) göz önünde bulundurularak değerlendirilmiştir.

İlgili düzenleme ve sınıflamaların etkileri aşağıda sunulmuştur:

|   | <b>Raporlanan</b>      | <b>TFRS 15</b>           | <b>Yeniden</b>         |
|---|------------------------|--------------------------|------------------------|
|   | <b>31 Aralık</b>       | <b>Düzeltilme etkisi</b> | <b>Düzenlenen</b>      |
|   | <b>2017</b>            |                          | <b>31 Aralık</b>       |
|   |                        |                          | <b>2017</b>            |
| Ticari alacaklar                              | 267.185.835            | 448.380                  | 267.634.215            |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 180.313.355            | 448.380                  | 180.761.735            |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri               | 47.004.225             | 89.675                   | 47.093.900             |
| Geçmiş yıllar zararları                       | (1.539.724.663)        | 736.344                  | (1.538.988.319)        |
| Net dönem zararı                              | (389.843.353)          | (347.354)                | (390.190.707)          |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>          | <b>(2.022.910.198)</b> | <b>388.990</b>           | <b>(2.022.521.208)</b> |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>            | <b>(162.418.348)</b>   | <b>(30.286)</b>          | <b>(162.448.634)</b>   |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                     | <b>(2.185.328.546)</b> | <b>358.704</b>           | <b>(2.184.969.842)</b> |

|   | <b>Raporlanan</b>      | <b>TFRS 15</b>           | <b>Yeniden</b>         |
|---|------------------------|--------------------------|------------------------|
|   | <b>31 Aralık</b>       | <b>Düzeltilme etkisi</b> | <b>Düzenlenen</b>      |
|   | <b>2016</b>            |                          | <b>31 Aralık</b>       |
|   |                        |                          | <b>2016</b>            |
| Ticari alacaklar                              | 336.931.035            | 807.552                  | 337.738.587            |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 265.453.906            | 807.552                  | 266.261.458            |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri               | 46.171.628             | 161.511                  | 46.333.139             |
| Geçmiş yıllar zararları                       | (1.245.254.004)        | -                        | (1.245.254.004)        |
| Net dönem zararı                              | (361.491.971)          | 736.344                  | (360.755.627)          |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>          | <b>(1.412.107.279)</b> | <b>736.344</b>           | <b>(1.411.370.935)</b> |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>            | <b>(118.560.612)</b>   | <b>(90.302)</b>          | <b>(118.650.914)</b>   |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                     | <b>(1.530.667.891)</b> | <b>646.042</b>           | <b>(1.530.021.849)</b> |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Grup, Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.'in ortaklık yapısı değişikliği sebebiyle bünyesinde sürdürmekte olduğu Şok Marketler Ticaret A.Ş. müşterisi harici perakende, toptan satış ve ihracat satış operasyonlarını 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren kademeli olarak durdurma kararı almış olup, 1 Mart 2018 tarihi itibarıyla ilgili faaliyetlerini tamamen durdurmuştur. Teközel şirketinin Şok dışı kar ve zararları, TFRS 5 uyarınca kar veya zarar tablosunda durdurulan faaliyetlerden dönem karı / zararı satırına sınıflandırılmıştır. Not 30'da ilgili dipnot detaylandırılmıştır.

|   | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2017 | Durdurulan<br>faaliyetler | TFRS 15<br>Düzeltilme etkisi | Yeniden<br>Düzenlenen<br>1 Ocak-<br>30 Eylül 2017 |
|---|--------------------------|---------------------------|------------------------------|---|
| Hasılat                                       | 6.835.195.710            | (410.526.882)             | 21.148.372                   | 6.445.817.200                                     |
| Satışların maliyeti (-)                       | (5.369.548.153)          | 401.130.138               | -                            | (4.968.418.015)                                   |
| <b>Brüt kar</b>                               | <b>1.465.647.557</b>     | <b>(9.396.744)</b>        | <b>21.148.372</b>            | <b>1.477.399.185</b>                              |
| Pazarlama ve satış giderleri (-)              | (1.316.997.513)          | 1.813.047                 | -                            | (1.315.184.466)                                   |
| Genel yönetim giderleri (-)                   | (52.839.304)             | 1.354.340                 | -                            | (51.484.964)                                      |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler            | 92.765.370               | (12.404.922)              | (21.148.372)                 | 59.212.076  |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)        | (240.265.767)            | 12.485.401                | 920.068                      | (226.860.298)                                     |
| <b>Faaliyet zararı</b>                        | <b>(51.689.657)</b>      | <b>(6.148.878)</b>        | <b>920.068</b>               | <b>(56.918.467)</b>                               |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler             | 1.292.400                | -                         | -                            | 1.292.400   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler             | (5.051.149)              | -                         | -                            | (5.051.149)                                       |
| <b>Finansman gideri öncesi zarar</b>          | <b>(55.448.406)</b>      | <b>(6.148.878)</b>        | <b>920.068</b>               | <b>(60.677.216)</b>                               |
| Finansman giderleri (-)                       | (255.541.756)            | -                         | -                            | (255.541.756)                                     |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>                     | <b>(310.990.162)</b>     | <b>(6.148.878)</b>        | <b>920.068</b>               | <b>(316.218.972)</b>                              |
| Dönem vergi gideri                            | (2.793.709)              | -                         | -                            | (2.793.709)                                       |
| Ertelenmiş vergi gideri                       | 3.055.949                | -                         | (184.014)                    | 2.871.935   |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden dönem zararı</b> | <b>(310.727.922)</b>     | <b>(6.148.878)</b>        | <b>736.054</b>               | <b>(316.140.746)</b>                              |
| <b>Durdurulan faaliyetler</b>                 |                          |                           |                              |   |
| Durdurulan faaliyetler dönem karı             | -                        | 6.148.878                 | -                            | 6.148.878   |
| <b>DÖNEM ZARARI</b>                           | <b>(310.727.922)</b>     | <b>-</b>                  | <b>736.054</b>               | <b>(309.991.868)</b>                              |
| Dönem zararının dağılımı:                     |                          |                           |                              |   |
| Ana ortaklık payları                          | (285.832.040)            | -                         | 736.054                      | (285.095.986)                                     |
| Kontrol gücü olmayan paylar                   | (24.895.882)             | -                         | -                            | (24.895.882)                                      |
| <b>Pay başına kayıp</b>                       | <b>(0,7940)</b>          | <b>-</b>                  | <b>0,0020</b>                | <b>(0,7919)</b>                                   |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. ORTAK KONTROL ALTINDAKİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, Teközel'in sermayesini oluşturan payların % 55'ini 26 Aralık 2017 tarihinde Yıldız Holding A.Ş.'den satın almış olup geri kalan % 45 oranındaki hisseyi de 31 Aralık 2017 tarihinde yapılan opsiyon sözleşmesi uyarınca 2 Temmuz 2018 tarihinde satın almıştır. Söz konusu satın alım, ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi olarak dikkate alınmış olup, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı olan 1 Ocak 2015'den itibaren birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmiştir. Satın alımın ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi kapsamında olmasından dolayı 443.559.619 TL tutarındaki zarar finansal tablolarda karşılıklı etki özkaynaklar altında "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" hesabında gösterilmiştir.

|   | <b>30 Eylül 2018</b>             |
|---|----------------------------------|
|   | <b>TMS'ye göre kayıtlı değer</b> |
| Satın alım için ödenecek tutar  | 56.800.000                       |
| Şirketin satın alınan yüzde oranı (Not 2.3)                           | 100%                             |
| <u>Satın alım bedeli:</u>   |                                  |
| Nakit ve nakit benzerleri olarak ödenen bedeller                      | 56.800.000                       |
|   | <b>56.800.000</b>                |
| <b>Elde edilen net varlıklar</b>                                      |                                  |
| Nakit ve nakit benzerleri   | 1.749.334                        |
| Ticari alacaklar  | 745.811.171                      |
| Diğer alacaklar   | 23.286.849                       |
| Stoklar   | 20.247.954                       |
| Peşin ödenmiş giderler  | 1.685.390                        |
| Diğer dönen varlıklar   | 10.257.070                       |
| Maddi duran varlıklar (Net)   | 7.420.910                        |
| Ertelenmiş vergi varlığı  | 3.566.307                        |
| Kısa vadeli borçlanmalar  | (1.585)                          |
| Ticari borçlar  | (795.684.153)                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                      | (3.890.766)                      |
| Diğer borçlar   | (389.840.995)                    |
| Kısa vadeli karşılıklar   | (4.412.775)                      |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                       | (2.923.017)                      |
| Uzun vadeli karşılıklar   | (1.832.157)                      |
| Ertelenmiş gelirler   | (954.007)                        |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü  | (1.245.149)                      |
| <b>Net varlıklar toplamı</b>  | <b>(386.759.619)</b>             |
| Satın alım için ödenecek tutar (A)                                    | (56.800.000)                     |
| Kontrol gücü olmayan paylar (B)                                       | -                                |
| Elde edilen net varlıkların kayıtlı değeri (C)                        | (386.759.619)                    |
| <b>Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi (A+B+C)</b> | <b>(443.559.619)</b>             |

Grup, 29 Aralık 2017 ve 12 Şubat 2018 tarihlerinde geçmiş yıllarda kullanım karşılığı marka kullanım gideri ödediği markalarını sırasıyla 166.282.000 TL ve 1.400.000 TL bedel ile Yıldız Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarından satın almıştır. Bu alıma istinaden ödenen bedel, ortaklarla yapılan işlemler kapsamında değerlendirilerek dönem zararına dâhil edilmemiş, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca Grup bu markalara ilişkin 2017 yılı içerisinde ödemiş olduğu 8.418.389 TL tutarındaki marka kullanım giderini Yıldız Holding A.Ş.'ye geri faturalamıştır ve ilgili tutar özkaynaklar altında ortak kontrol altındaki işlemler içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Grup, 18 Ocak 2018 tarihinde UCZ'nin kalan % 40'lık hissesini 1.000 TL bedel ile satın almış olup, Satın alım tarihindeki 163.169.094 TL tutarındaki kontrol gücü olmayan paylar "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" hesabında gösterilmiştir.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyet bölümleri, grubun günlük işlerini takip etmekle sorumlu olan yönetici tarafından yapılan performans ve kaynak tahsisi değerlendirmeleri neticesinde faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olan icra kurulu başkanının analiz ve değerlendirmeleriyle belirlenmiştir.

Grup'un, Türkiye'de hızlı tüketim ürünleri satan perakende mağazalardan oluşması ve Grup'un mağazalarını bir bütün olarak gözden ele alması nedeniyle TFRS 8'in amaçları doğrultusunda Grup tarafından gerçekleştirilen faaliyetler tek bir faaliyet bölümüne ait olarak tanımlanmaktadır.

#### 5. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|                           | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| Kasa                      | 66.758.044       | 63.175.127        |
| Bankalar                  | 138.428.293      | 28.916.835        |
| Vadeli mevduatlar         | 98.350.000       | -                 |
| Vadesiz mevduatlar        | 40.078.293       | 28.916.835        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 205.186.337      | 92.091.962        |

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları ortalama faiz oranı % 28,20'dir.

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR

| Finansal borçlar                           | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| a) Banka Kredileri                         | 76.648.176       | 1.402.437.385     |
| b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 234.477.450      | 306.573.922       |
|  | 311.125.626      | 1.709.011.307     |

Grup yönetimi, finansal borçlarının kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerinin söz konusu borçların defter değerine yaklaşık bir değer olduğunu düşünmektedir.

##### a) Banka Kredileri:

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı (*) | 30 Eylül 2018  |             |
|-------------|--|----------------|-------------|
|             |  | Kısa vadeli    | Uzun vadeli |
| TL          | % 43,74                                    | 76.648.176     | -           |
| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı (*) | 31 Aralık 2017 |             |
|             |  | Kısa vadeli    | Uzun vadeli |
| TL          | % 17,61                                    | 1.402.437.385  | -           |

(\*) Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranlarına Yıldız Holding A.Ş. kredi kefalet oranı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: % 1,83).

|                           | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek | 76.648.176       | 1.402.437.385     |
|                           | 76.648.176       | 1.402.437.385     |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kredilerin üzerinde Yıldız Holding A.Ş. kefaleti bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 1.182.437.385 TL).

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar:

|   | Asgari kira ödemeleri |                    | Asgari kira ödemelerinin<br>bugünkü değeri |                    |
|---|-----------------------|--------------------|--|--------------------|
|   | 30 Eylül<br>2018      | 31 Aralık<br>2017  | 30 Eylül<br>2018                           | 31 Aralık<br>2017  |
| <b>Finansal kiralama borçları</b>   |                       |                    |  |                    |
| Bir yıl içinde  | 111.915.223           | 136.628.653        | 88.143.385                                 | 102.412.883        |
| Bir ile beş yıl arasındakiler   | 166.695.774           | 234.006.266        | 146.334.065                                | 204.161.039        |
| Eksi: geleceğe ait finansal giderler  | (44.133.547)          | (64.060.997)       | -  | -                  |
| Kiralama yükümlülüğünün<br>bugünkü değeri   | <u>234.477.450</u>    | <u>306.573.922</u> | <u>234.477.450</u>                         | <u>306.573.922</u> |
| Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek<br>borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)<br>12 aydan sonra ödenecek borçlar |                       |                    | (88.143.385)                               | (102.412.883)      |
|   |                       |                    | <u>146.334.065</u>                         | <u>204.161.039</u> |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama ile elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 225.868.729 TL'dir (31 Aralık 2017: 274.285.574 TL). Faiz oranı ise % 13 ile % 14 arasındadır. Söz konusu maddi duran varlıkların mülkiyeti 4 yıl boyunca ödemelerin düzenli olarak yapılması durumunda Şok'a geçecektir. Finansal kiralama şirketlerinin güvence olarak sabit kıymetleri geri alma hakları bulunmaktadır.

c) Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı:

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

|  | 1 Ocak 2018          | Finansman<br>nakit akışları | Nakit olmayan değişimler |                | 30 Eylül 2018      |
|--|----------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|
|  |                      |                             | Kredi Tahakkukları       | Diğer          |                    |
| Banka kredileri                            | 1.402.437.385        | (1.282.330.147)             | (43.459.062)             | -              | 76.648.176         |
| Finansal kiralama<br>işlemlerinden borçlar | 306.573.922          | (72.473.274)                | -                        | 376.802        | 234.477.450        |
|  | <u>1.709.011.307</u> | <u>(1.354.803.421)</u>      | <u>(43.459.062)</u>      | <u>376.802</u> | <u>311.125.626</u> |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

|   | 30 Eylül<br>2018   | 31 Aralık<br>2017  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>             |                    |                    |
| Ticari alacaklar                                | 121.663.207        | 119.376.380        |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)  | 32.550.742         | 86.872.480         |
| Kredi kartı alacakları                          | 23.658.183         | 69.803.732         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Not 27) | (7.818.784)        | (8.418.377)        |
|   | <u>170.053.348</u> | <u>267.634.215</u> |

Grup, perakende satışlarını peşin veya kredi kartı ile yapmaktadır. Ayrıca Grup, 2017 yılından itibaren kredi kartı ile yapılan satışlarına ilişkin alacaklarını finansman maliyetine katlanarak ortalama 1 gün vade ile tahsil etmektedir. Grup'un toptan satışları ile birlikte, ortalama tahsil süresi 4 gündür (31 Aralık 2017: 10 gün).

Ticari alacak ve borçların doğası ve risk değerlemeleri Not 27'de sunulmuştur.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 7.818.784 TL tutarında vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış ticari alacaklar için ayrılan şüpheli ticari alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir (31 Aralık 2017: 8.418.377 TL).

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacaklara karşı alınan bir teminat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</b> |                             |                             |
| Açılış bakiyesi                                    | (8.418.377)                 | (7.548.223)                 |
| Dönem gideri (Not 22)                              | (22.125)                    | (30.607)                    |
| Kur farkı  | 392.498                     | (74.252)                    |
| Tahsilatlar (Not 22)                               | 229.220                     | 16.334                      |
| Kapanış bakiyesi                                   | <u>(7.818.784)</u>          | <u>(7.636.748)</u>          |

Grup, Teközel'in Şok dışı faaliyetlerinin 2018 yılında durdurulması ile birlikte satışlarının tamamına yakınına mağaza kasalarında nakit veya kredi kartı ile ve grup firmalarına yapıyor olmasından dolayı yapılan analizler sonucunda TFRS 9 uygulamasıyla ilave bir karşılık ayrılmasına gerek olmadığı kanaatine varmıştır.

|  | 30 Eylül<br>2018     | 31 Aralık<br>2017    |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>          |                      |                      |
| Ticari borçlar                             | 1.977.299.267        | 1.735.624.507        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26) | 134.381.970          | 457.458.758          |
|  | <u>2.111.681.237</u> | <u>2.193.083.265</u> |

Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 26,66 (31 Aralık 2017: % 18,80), ortalama vade ise 86 gündür (2017: 102 gün).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

|   | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017  |
|---|------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>            |                  |                    |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 26) | -                | 32.148.945         |
| Sigorta tazminat alacakları                   | 1.835.927        | 1.709.591          |
| KDV alacakları                                | 65.186           | 64.496             |
| SGK alacakları                                | 3.605            | 3.605              |
| Diğer alacaklar                               | 2.994.221        | 2.972.539          |
|   | <u>4.898.939</u> | <u>36.899.176</u>  |
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>              |                  |                    |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 26)     | -                | 610.682.298        |
| Diğer (*)                                     | 524.961          | 35.036.501         |
|   | <u>524.961</u>   | <u>645.718.799</u> |

(\*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer borçların 34.751.131 TL'lik kısmı Grup dışı ticari olmayan borçlardan kaynaklanmaktadır.

|                                    | 30 Eylül<br>2018  | 31 Aralık<br>2017 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b> |                   |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar     | 11.257.345        | 5.695.390         |
|                                    | <u>11.257.345</u> | <u>5.695.390</u>  |
| <b>Diğer uzun vadeli borçlar</b>   |                   |                   |
| Alınan depozito ve teminatlar      | 776.507           | 728.759           |
|                                    | <u>776.507</u>    | <u>728.759</u>    |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. STOKLAR

|   | 30 Eylül<br>2018            | 31 Aralık<br>2017           |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Ticari mallar                                     | 679.224.821                 | 635.205.901                 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)                | (14.237.475)                | (5.208.706)                 |
| Diğer stoklar                                     | 11.727.442                  | 6.249.927                   |
|   | <u>676.714.788</u>          | <u>636.247.122</u>          |
|   | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 |
| <u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u> |                             |                             |
| Açılış bakiyesi                                   | 5.208.706                   | 9.985.877                   |
| Konusu kalmayan karşılıklar                       | -                           | (4.777.171)                 |
| Dönem içindeki artış                              | 9.028.769                   | -                           |
| Kapanış bakiyesi                                  | <u>14.237.475</u>           | <u>5.208.706</u>            |

Stok değer düşüklüğü karşılığı şirket stoklarındaki gıda ve gıda dışı ürünlere ilişkin ayrılmış olup, satılan malın maliyeti hesabında giderleştirilmiştir.

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 14.237.475 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 676.714.788 TL'dir (31 Aralık 2017: 636.247.122 TL).

#### 10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

|   | 30 Eylül<br>2018  | 31 Aralık<br>2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u> |                   |                   |
| Gelecek aylara ait giderler               | 6.542.097         | 6.666.661         |
| Verilen sipariş avansları                 | 527.380           | 1.766.477         |
|   | <u>7.069.477</u>  | <u>8.433.138</u>  |
|   | 30 Eylül<br>2018  | 31 Aralık<br>2017 |
| <u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>    |                   |                   |
| Ertelenmiş gelirler                       | 5.363.829         | 5.544.290         |
| Alınan sipariş avansları                  | 6.966.343         | 3.120.870         |
|   | <u>12.330.172</u> | <u>8.665.160</u>  |
|   | 30 Eylül<br>2018  | 31 Aralık<br>2017 |
| <u>Uzun vadeli ertelenmiş gelirler</u>    |                   |                   |
| Ertelenmiş gelirler                       | 6.618.891         | 9.531.906         |
|   | <u>6.618.891</u>  | <u>9.531.906</u>  |



## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|  | Tesis makine<br>ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar          | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta olan<br>yatırımlar | Toplam               |
|--|-----------------------------|----------|----------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>               |                             |          |                      |                    |                               |                      |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi     | 87.791.540                  | -        | 988.509.735          | 386.076.618        | -                             | 1.462.377.893        |
| Alımlar                                    | 18.750                      | -        | 204.878.061          | 54.902.348         | -                             | 259.799.159          |
| Çıkışlar                                   | (1.736)                     | -        | (585.241)            | (6.008.562)        | -                             | (6.595.539)          |
| 30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi  | <u>87.808.554</u>           | <u>-</u> | <u>1.192.802.555</u> | <u>434.970.404</u> | <u>-</u>                      | <u>1.715.581.513</u> |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>       |                             |          |                      |                    |                               |                      |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi     | 82.010.078                  | -        | 380.627.844          | 150.209.857        | -                             | 612.847.779          |
| Dönem gideri                               | 1.382.765                   | -        | 111.811.087          | 31.404.460         | -                             | 144.598.312          |
| Çıkışlar                                   | (1.736)                     | -        | (306.746)            | (4.322.789)        | -                             | (4.631.271)          |
| 30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi  | <u>83.391.107</u>           | <u>-</u> | <u>492.132.185</u>   | <u>177.291.528</u> | <u>-</u>                      | <u>752.814.820</u>   |
| 30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri | <u>4.417.447</u>            | <u>-</u> | <u>700.670.370</u>   | <u>257.678.876</u> | <u>-</u>                      | <u>962.766.693</u>   |

Demirbaş ve makinaların üzerinde toplam 869.904.883 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 748.876.662 TL). Demirbaşların alımında finansal kiralama yöntemi uygulanmamıştır. (30 Eylül 2017: 146.140.841 TL). Finansal kiralama ile elde edilen sabit kıymetlerin net defter değeri 225.868.729 TL'dir (31 Aralık 2017: 274.285.574 TL).

Maddi duran varlıklarla ilgili 143.098.606 TL (2017: 116.398.135 TL) tutarındaki dönem amortisman gideri pazarlama ve satış gideri içerisinde ve 1.499.706 TL tutarı genel yönetim giderlerinde gösterilmiştir (2017: 5.683.525 TL) (Not: 21).

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

|  | Tesis makine<br>ve cihazlar | Taşıtlar  | Demirbaşlar        | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta olan<br>yatırımlar | Toplam               |
|--|-----------------------------|-----------|--------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>               |                             |           |                    |                    |                               |                      |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi     | 86.936.443                  | 640.800   | 644.945.120        | 284.968.966        | 29.545.776                    | 1.047.037.105        |
| Alımlar                                    | -                           | -         | 266.828.106        | 74.619.156         | -                             | 341.447.262          |
| Çıkışlar                                   | (14.061)                    | (640.800) | (190.777)          | (2.275.520)        | -                             | (3.121.158)          |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi  | <u>86.922.382</u>           | <u>-</u>  | <u>911.582.449</u> | <u>357.312.602</u> | <u>29.545.776</u>             | <u>1.385.363.209</u> |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>       |                             |           |                    |                    |                               |                      |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi     | 78.572.350                  | 138.840   | 237.010.178        | 113.134.821        | 10.554.484                    | 439.410.673          |
| Dönem gideri                               | 2.831.498                   | 32.044    | 94.581.762         | 24.636.356         | -                             | 122.081.660          |
| Çıkışlar                                   | (14.061)                    | (170.884) | (54.021)           | (497.341)          | -                             | (736.307)            |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi  | <u>81.389.787</u>           | <u>-</u>  | <u>331.537.919</u> | <u>137.273.836</u> | <u>10.554.484</u>             | <u>560.756.026</u>   |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri | <u>5.532.595</u>            | <u>-</u>  | <u>580.044.530</u> | <u>220.038.766</u> | <u>18.991.292</u>             | <u>824.607.183</u>   |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyet Değeri</u>                      | Haklar     | Marka Değeri | Toplam      |
|--|------------|--------------|-------------|
| 1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi     | 24.840.723 | 85.675.510   | 110.516.233 |
| Alımlar                                    | 6.289.804  | -            | 6.289.804   |
| Çıkışlar                                   | (81.629)   | -            | (81.629)    |
| 30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 31.048.898 | 85.675.510   | 116.724.408 |
| <b><u>Birikmiş İtfa Payları</u></b>        |            |              |             |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi     | 12.431.253 | -            | 12.431.253  |
| Dönem gideri                               | 3.569.151  | -            | 3.569.151   |
| Çıkışlar                                   | (26.803)   | -            | (26.803)    |
| 30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 15.973.601 | -            | 15.973.601  |
| 30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri | 15.075.297 | 85.675.510   | 100.750.807 |
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>               |            |              |             |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi     | 17.777.433 | 85.675.510   | 103.452.943 |
| Alımlar                                    | 5.018.335  | -            | 5.018.335   |
| Çıkışlar                                   | (89.276)   | -            | (89.276)    |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 22.706.492 | 85.675.510   | 108.382.002 |
| <b><u>Birikmiş İtfa Payları</u></b>        |            |              |             |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi     | 10.250.958 | -            | 10.250.958  |
| Dönem gideri                               | 917.242    | -            | 917.242     |
| Çıkışlar                                   | (24.642)   | -            | (24.642)    |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 11.143.558 | -            | 11.143.558  |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri | 11.562.934 | 85.675.510   | 97.238.444  |

Maddi olmayan duran varlıklarla ilgili 3.569.151 TL tutarındaki dönem amortisman gideri pazarlama ve satış giderlerinde gösterilmiştir (2017: 917.242 TL) (Not 21).

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. ŞEREFİYE

Şerefiye'nin 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hareketi aşağıdaki gibidir:

|                | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Açılış değeri  | 578.942.596                 | 578.942.596                 |
| Kapanış değeri | 578.942.596                 | 578.942.596                 |

Grup, nakit üreten birimler ile ilişkilendirilen şerefiye tutarlarını yılda bir kez değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutmaktadır.

Grup yönetimi, ilgili değer düşüklüğü modelinde değişkenleri dikkate aldığı anda ara dönem itibarıyla değer düşüklüğüne yol açacak bir hususa rastlamamıştır.

#### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Karşılıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|                | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|----------------|------------------|-------------------|
| Dava karşılığı | 35.280.560       | 30.856.336        |
|                | 35.280.560       | 30.856.336        |

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                         | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla       | 30.856.336                  | 27.391.348                  |
| İlave karşılık (Not 22) | 6.862.085                   | 10.455.254                  |
| Ödenen dava karşılığı   | (2.437.861)                 | (6.227.947)                 |
| 30 Eylül itibarıyla     | 35.280.560                  | 31.618.655                  |

Grup yönetimi, her bilanço tarihinde bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülükler karşılıklı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 30 Eylül 2018, tarihi itibarıyla söz konusu davalar için ayrılan karşılık tutarı 35.280.560 TL'dir (31 Aralık 2017: 30.856.336 TL). Grup, karşılığın bir yıl içerisinde kullanılmasını beklemektedir.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un kira sözleşmeleri ile ilgili olarak iptal etme durumunda ortaya çıkacak 44.835.101 TL tutarında yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu sözleşmelerden kaynaklı iptal edilemeyen yükümlülüklerin tamamı 1 yıldan kısa vadeli (31 Aralık 2017: 44.062.758 TL). Buna ilaveten, Grup'un finansal kiralama ile elde edilen maddi duran varlıkları (Not 6) kiraya veren tarafından teminat altına alınmıştır. Bu kapsamdaki maddi duran varlıkların defter değeri 225.868.729 TL'dir (31 Aralık 2017: 274.285.574 TL).

#### 15. TAAHHÜTLER

| Grup Tarafından Verilen TRİ'ler   | 30 Eylül<br>2018     | 31 Aralık<br>2017  |
|---|----------------------|--------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*) (**)  |                      |                    |
| -Teminat  | 1.064.053.853        | 120.289.838        |
| -Hisse rehni  | -                    | -                  |
| -İpotek   | -                    | -                  |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | 5.315.740            | 6.115.740          |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -                    | -                  |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı  |                      |                    |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı   | -                    | -                  |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                            | -                    | -                  |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı   | -                    | -                  |
|   | <u>1.069.369.593</u> | <u>126.405.578</u> |

(\*) Bu rakamın 55.167.709 TL'si gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

(\*\*) 2018 yılının Şubat ayında, Yıldız Holding A.Ş., Türk bankaları ile yaptığı çeşitli kredi sözleşmeleri tahtında kendisi ve çeşitli grup şirketleri tarafından kullanılmış ve teminat altına alınmamış kredi borcunun refinanse edilmesi amacıyla kredi verenler ile görüşmelere başlamıştır. Bu görüşmelerin amacı, tek bir vade, faiz oranı, ödeme planı ve tek bir teminat yapısı çerçevesinde tüm bakiye kredi borçlarını Yıldız Holding A.Ş. seviyesine taşımaktır.

Şirket'in nihai ana ortağı Yıldız Holding A.Ş. ve aralarında Şirket'in de dahil olduğu bazı Grup şirketleri, Yıldız Holding A.Ş. ve Grup şirketleri kredi verenlerinin ("Kredi Verenler") bazıları ile kredi anlaşmaları akdetmiştir. Şirket'in 1.044,2 milyon Türk Lirası tutarındaki nakdi ve 54,8 milyon Türk Lirası tutarındaki gayrinakdi banka kredileri yapılan anlaşmalar ile Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Yapılan anlaşmalar sonucunda Şirket'in toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamış; sadece mevcut nakdi ve gayrinakdi banka kredilerinin bir bölümü Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Aynı zamanda Şirket, kendisine ilişkin olarak bankalara olan mevcut toplam kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuştur.

Şirket, halka arzdan elde ettiği gelirlerin bir kısmı ile Yıldız Holding A.Ş.'ye gerek söz konusu anlaşmalar öncesi olan mevcut finansal içerikli borçları ve gerekse de Yıldız Holding A.Ş. seviyesine taşınan nakdi banka kredileri borçlarını 13 Haziran 2018 tarihinde ödemiştir.

Kredi ödemelerini takiben Şirket, 6 Temmuz 2018 tarihinde bankalara yazılı bildirimde bulunarak nakdi kredilere ilişkin garantörlüğünün kaldırılması için gerekli süreci başlatmış olup, rapor tarihi itibarıyla süreç halen devam etmektedir.

Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla % 0,0'dır (2017: % 0).

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

|                                      | 30 Eylül<br>2018   | 31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Personele borçlar                    | 53.970.218         | 32.440.063        |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 48.385.366         | 46.666.854        |
|                                      | <u>102.355.584</u> | <u>79.106.917</u> |

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

|   | 30 Eylül<br>2018  | 31 Aralık<br>2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kısa dönem kullanılmamış izin yükümlülüğü | 15.154.728        | 12.193.626        |
| Uzun dönem kullanılmamış izin yükümlülüğü | 29.731.641        | 25.599.196        |
|   | <u>44.886.369</u> | <u>37.792.822</u> |

Kullanılmamış izin yükümlülüğünün, 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                     | 1 Ocak<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak<br>30 Eylül<br>2017 |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla   | 37.792.822                 | 30.779.356                 |
| Dönem gideri        | 12.086.417                 | 11.037.314                 |
| Ödemeler (-)        | (4.992.870)                | (3.692.291)                |
| 30 Eylül itibarıyla | <u>44.886.369</u>          | <u>38.124.379</u>          |

##### Kıdem Tazminatı Karşılıkları

|                           | 30 Eylül<br>2018  | 31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 15.907.897        | 14.547.416        |
|                           | <u>15.907.897</u> | <u>14.547.416</u> |

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla nominal değeri üzerinden, ekli finansal tablolarda geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 7,00 enflasyon ve % 11,81 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,50 (31 Aralık 2017: % 4,50) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL (1 Temmuz 2017: 4.732,48 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                              | 1 Ocak<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak<br>30 Eylül<br>2017 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık   | 14.547.416                 | 9.025.570                  |
| Hizmet maliyeti              | 1.810.028                  | 1.334.665                  |
| Faiz maliyeti                | 1.147.855                  | 683.424                    |
| Ödenen kıdem tazminatları    | (8.473.467)                | (6.369.440)                |
| Aktüeryal kayıp              | 6.876.065                  | 4.802.704                  |
| 30 Eylül itibarıyla karşılık | 15.907.897                 | 9.476.923                  |

#### 17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| Niteliklerine Göre Giderler                          | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Satılan malın maliyeti                               | (6.602.152.336)              | (2.428.797.975)               | (4.968.418.015)              | (1.825.214.424)               |
| Personel giderleri                                   | (847.467.591)                | (303.793.583)                 | (633.265.415)                | (232.245.066)                 |
| Kira giderleri                                       | (398.233.418)                | (143.107.642)                 | (294.161.853)                | (107.852.027)                 |
| Amortisman ve itfa payları giderleri<br>(Not 11, 12) | (148.167.463)                | (51.757.990)                  | (122.998.902)                | (44.578.059)                  |
| Elektrik, su ve haberleşme giderleri                 | (119.569.221)                | (49.271.395)                  | (86.158.026)                 | (34.761.282)                  |
| Nakliye giderleri                                    | (105.374.605)                | (35.624.284)                  | (76.761.037)                 | (40.781.034)                  |
| Reklam giderleri                                     | (40.964.837)                 | (13.592.301)                  | (40.782.492)                 | (11.183.434)                  |
| Paketleme giderleri                                  | (40.732.200)                 | (17.607.124)                  | (30.507.397)                 | (11.253.912)                  |
| Vergi, resim ve harçlar                              | (11.904.296)                 | (3.709.486)                   | (12.327.281)                 | (4.035.649)                   |
| Bakım ve onarım giderleri                            | (9.766.020)                  | (4.695.865)                   | (6.617.138)                  | (2.775.342)                   |
| Para toplama giderleri                               | (7.327.597)                  | (3.004.146)                   | (5.444.250)                  | (2.106.975)                   |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler                         | (3.630.051)                  | (425.304)                     | (7.316.232)                  | (2.277.942)                   |
| Bilgi işlem giderleri                                | (3.475.901)                  | (1.177.294)                   | (3.346.617)                  | (1.261.548)                   |
| Araç giderleri                                       | (803.693)                    | (272.515)                     | (476.566)                    | (172.883)                     |
| Diğer giderler                                       | (63.316.349)                 | (23.621.394)                  | (46.506.224)                 | (15.797.789)                  |
|  | (8.402.885.578)              | (3.080.458.298)               | (6.335.087.445)              | (2.336.297.366)               |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

|   | 30 Eylül<br>2018  | 31 Aralık<br>2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b>            |                   |                   |
| KDV alacakları                          | 7.099.208         | 33.693.050        |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar            | 3.250.093         | 1.552.182         |
| Diğer                                   | 710.761           | 52.748            |
|   | <b>11.060.062</b> | <b>35.297.980</b> |
| <b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>  |                   |                   |
| Ödenecek vergi ve fonlar                | 46.738.425        | 16.164.448        |
| Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler | 1.949.246         | 1.534.079         |
|   | <b>48.687.671</b> | <b>17.698.527</b> |

#### 19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar   | %   | 30 Eylül<br>2018   | %   | 31 Aralık<br>2017  |
|--|-----|--------------------|-----|--------------------|
| Turkish Retail Investments B.V.                  | 23  | 144.000.000        | 50  | 180.000.000        |
| Gözde Girişim Sermayesi Yat. Ort. A.Ş.           | 23  | 140.400.327        | 39  | 140.400.327        |
| Turkish Holdings IV Cooperatief U.A.             | 6   | 36.000.000         | -   | -                  |
| Templeton Strategic Emerging Markets Fund IV.LDC | 6   | 36.000.000         | 10  | 36.000.000         |
| Yıldız Holding A.Ş. (**)                         | 5   | 33.428.571         | -   | -                  |
| Diğer  | 1   | 3.599.673          | 1   | 3.599.673          |
| Halka açık olan kısım (*)                        | 36  | 218.500.000        | -   | -                  |
| Nominal sermaye                                  | 100 | <b>611.928.571</b> | 100 | <b>360.000.000</b> |
| Ödenmemiş sermaye                                |     | -                  |     | -                  |
| Sermaye  |     | <b>611.928.571</b> |     | <b>360.000.000</b> |

(\*) T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun Halka Arz onayı çerçevesinde, 8-11 Mayıs 2018 tarihlerinde Borsa dışında halka arzı gerçekleştirilen Şok Marketler Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin 360.000.000 TL'den 578.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 218.500.000 TL nominal değerli paylar, Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi uyarınca kota alınarak, 18 Mayıs 2018 tarihinden itibaren 10,5 TL baz fiyat ve "SOKM" kodu ile Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

(\*\*) Kayıtlı sermaye sistemi çerçevesinde Şirket'in mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması sureti ile halka arzın tamamlanması sonrasında 578.500.000 TL olan şirket sermayesinin 33.428.571 TL arttırılarak 611.928.571 TL olmuştur. Bahsi geçen sermaye artırımını çerçevesinde ihraç edilen payların tamamı Yıldız Holding A.Ş.'ye tahsis edilmiş olup, 16 Mayıs 2018 tarihinde ilgili tutar 10,5 TL baz fiyattan şirket hesabına yatırılarak sermaye artışı tamamlanmıştır.

Grup'un nominal sermayesi beheri 1 TL itibari değerinde 611.928.571 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2017: 360.000.000 adet).



## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

##### *Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler*

Türk Ticaret Kanunu’na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket’in ödenmiş sermayesinin % 20’sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın % 5’i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın % 10’u oranında ayrılır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 260.000 TL’dir (31 Aralık 2017: 260.000 TL).

##### *Aktüeryal Kayıp / Kazançlar*

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp / kazançların tutarı eksi 21.160.147 TL’dir (31 Aralık 2017: eksi 15.317.761 TL).

##### *Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi tutarı eksi 602.824.230 TL’dir (31 Aralık 2017: eksi 438.284.421 TL).

##### *Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar*

Grup’un, bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynağı bulunmamaktadır.

##### *Emisyon primleri*

Grup, 2018 yılında gerçekleştirmiş olduğu halka arzdan elde etmiş olduğu net 2.330.124.603 TL tutarındaki emisyon primini genel kurul kararına istinaden geçmiş yıllar zararından mahsup etmiştir.

##### *Geri alınan paylar*

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Seri VII-128.1 Tebliği (“SPK Pay Tebliği”) ve Borsa İstanbul A.Ş.’nin (“BİAŞ”) Pay Piyasası İşleyişine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları gereğince fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler kapsamında yapılan işlemlerden doğan 199.789.445 TL’lik tutar ekli özet konsolide finansal tablolarda “Geri Alınan Paylar” altında gösterilmiştir.

#### 20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2018 ve 2017 itibarıyla, Grup’un satışları aşağıdaki gibidir:

##### a) Satışlar

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Ticari mal satışından elde edilen gelirler | 8.802.567.406                | 3.293.993.689                 | 6.521.264.203                | 2.403.232.220                 |
| Satış iadeleri (-)                         | (92.318.711)                 | (37.169.548)                  | (75.447.003)                 | (30.208.956)                  |
| Net satışlar                               | <u>8.710.248.695</u>         | <u>3.256.824.141</u>          | <u>6.445.817.200</u>         | <u>2.373.023.264</u>          |

##### b) Satışların maliyeti

|                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Satılan ticari mallar maliyeti | (6.602.152.336)              | (2.428.797.975)               | (4.968.418.015)              | (1.825.214.424)               |
|                                | <u>(6.602.152.336)</u>       | <u>(2.428.797.975)</u>        | <u>(4.968.418.015)</u>       | <u>(1.825.214.424)</u>        |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 21. PAZARLAMA SATIŞ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|---|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Pazarlama ve Satış Giderleri</b>               |                              |                               |                              |                               |
| Personel giderleri                                | (827.667.997)                | (298.628.489)                 | (611.302.688)                | (225.669.317)                 |
| Kira giderleri                                    | (397.094.085)                | (142.755.834)                 | (292.676.266)                | (107.104.523)                 |
| Nakliye giderleri                                 | (105.374.605)                | (35.624.284)                  | (76.761.037)                 | (40.781.034)                  |
| Amortisman ve itfa payları giderleri (Not 11, 12) | (146.667.757)                | (51.232.807)                  | (117.315.377)                | (42.507.635)                  |
| Elektrik, su ve haberleşme giderleri              | (119.569.221)                | (49.271.395)                  | (86.158.026)                 | (34.761.282)                  |
| Reklam giderleri                                  | (40.964.837)                 | (13.592.301)                  | (40.782.492)                 | (11.183.434)                  |
| Paketleme giderleri                               | (40.732.200)                 | (17.607.124)                  | (30.507.397)                 | (11.253.912)                  |
| Vergi ve harç giderleri                           | (8.946.249)                  | (2.484.265)                   | (10.410.039)                 | (3.397.473)                   |
| Bakım ve onarım giderleri                         | (9.766.020)                  | (4.695.865)                   | (6.617.138)                  | (2.775.342)                   |
| Diğer pazarlama giderleri                         | (59.486.395)                 | (21.795.697)                  | (42.654.006)                 | (14.403.451)                  |
|   | <u>(1.756.269.367)</u>       | <u>(637.688.062)</u>          | <u>(1.315.184.466)</u>       | <u>(493.837.403)</u>          |
| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>                    |                              |                               |                              |                               |
| Personel giderleri                                | (19.799.594)                 | (5.165.094)                   | (21.962.727)                 | (6.575.749)                   |
| Para toplama giderleri                            | (7.327.597)                  | (3.004.146)                   | (5.444.250)                  | (2.106.975)                   |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler                      | (3.630.051)                  | (425.304)                     | (7.316.232)                  | (2.277.942)                   |
| Bilgi işlem giderleri                             | (3.475.901)                  | (1.177.294)                   | (3.346.617)                  | (1.261.548)                   |
| Vergi, resim ve harçlar                           | (2.958.047)                  | (1.225.221)                   | (1.917.242)                  | (638.176)                     |
| Amortisman gideri (Not 11)                        | (1.499.706)                  | (525.183)                     | (5.683.525)                  | (2.070.424)                   |
| Kira giderleri                                    | (1.139.333)                  | (351.808)                     | (1.485.587)                  | (747.504)                     |
| Araç giderleri                                    | (803.693)                    | (272.515)                     | (476.566)                    | (172.883)                     |
| Diğer genel yönetim giderleri                     | (3.829.954)                  | (1.825.697)                   | (3.852.218)                  | (1.394.338)                   |
|   | <u>(44.463.876)</u>          | <u>(13.972.262)</u>           | <u>(51.484.964)</u>          | <u>(17.245.539)</u>           |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>                |                              |                               |                              |                               |
| Vadeli satışlara ve ticari borçlara ilişkin faiz geliri  | 45.250.331                   | 12.746.152                    | 55.845.150                   | 9.098.133                     |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri              | 846.843                      | -                             | 1.530.445                    | 483.173                       |
| Konusu kalmayan karşılık (Not 7)                         | 229.220                      | 53.716                        | 16.334                       | 2.401                         |
| Diğer gelirler   | 3.900.450                    | 1.445.987                     | 1.820.147                    | 114.302                       |
|  | <u>50.226.844</u>            | <u>14.245.855</u>             | <u>59.212.076</u>            | <u>9.698.009</u>              |
|  |                              |                               |                              |                               |
|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>                |                              |                               |                              |                               |
| Vadeli alımlara ve ticari alacaklara ilişkin faiz gideri | (310.277.835)                | (113.565.593)                 | (214.826.390)                | (76.702.663)                  |
| Karşılık giderleri (Not 14)                              | (6.862.085)                  | (2.157.621)                   | (10.455.254)                 | (7.069.732)                   |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri              | (4.449.262)                  | (2.312.091)                   | (205.444)                    | (75.786)                      |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (Not 7)                  | (22.125)                     | (18.927)                      | (30.607)                     | -                             |
| Diğer giderler   | (15.646.594)                 | (8.365.119)                   | (1.342.603)                  | 4.706.403                     |
|  | <u>(337.257.901)</u>         | <u>(126.419.351)</u>          | <u>(226.860.298)</u>         | <u>(79.141.778)</u>           |

#### 23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|---|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>              |                              |                               |                              |                               |
| Faiz gelirleri  | 15.190.634                   | 3.143.519                     | 1.132.490                    | 589.161                       |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı geliri | 1.543.754                    | -                             | -                            | -                             |
| Sabit kıymet satış karı                               | 60.795                       | 4.616                         | 159.910                      | -                             |
|   | <u>16.795.183</u>            | <u>3.148.135</u>              | <u>1.292.400</u>             | <u>589.161</u>                |

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|---|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</b>  |                              |                               |                              |                               |
| Sabit kıymet alımlarına ilişkin kur farkı | (5.267.040)                  | (4.837.774)                   | (3.276.883)                  | (1)                           |
| Sabit kıymet çıkış zararı                 | (1.215.863)                  | (569.411)                     | (1.774.266)                  | (30.389)                      |
|   | <u>(6.482.903)</u>           | <u>(5.407.185)</u>            | <u>(5.051.149)</u>           | <u>(30.390)</u>               |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 24. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

| Finansman Giderleri                             | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|---|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Banka kredileri faiz giderleri                  | (101.643.582)                | (7.809.957)                   | (141.243.595)                | (50.840.865)                  |
| POS nakit tahsilat gideri                       | (40.797.677)                 | (17.041.395)                  | (3.009.414)                  | (3.009.414)                   |
| İlişkili taraflara ilişkin faiz gideri (Not 26) | (38.734.145)                 | (3.561.566)                   | (77.917.696)                 | (23.978.790)                  |
| Finansal kiralama yükümlülükleri faizi          | (28.938.431)                 | (8.872.692)                   | (23.559.380)                 | (8.800.250)                   |
| Finansmandan kaynaklanan kur farkı gideri       | (13.143.126)                 | -                             | (8.426.347)                  | (8.415.443)                   |
| Diğer   | (1.947.704)                  | (667.099)                     | (1.385.324)                  | (398.269)                     |
|   | <u>(225.204.665)</u>         | <u>(37.952.709)</u>           | <u>(255.541.756)</u>         | <u>(95.443.031)</u>           |

#### 25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

|  | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--|------------------|-------------------|
| <i>Cari vergi varlığı / (yükümlülüğü):</i> |                  |                   |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı            | (2.465.438)      | (2.090.951)       |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar         | 6.663.815        | 2.968.743         |
|  | <u>4.198.377</u> | <u>877.792</u>    |

##### *Kurumlar Vergisi:*

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide 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 vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 22 (2017: % 20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 hesap dönemi kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017:% 20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

##### *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 stopajı 24 Nisan 2003-22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tüm şirketlerde % 10 olarak uygulanmaktadır. 22 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayınlanan Bakanlar Kurulu kararı Karar No:2006/10731 ile 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajının % 10’dan % 15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

*Ertelenmiş vergi:*

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Grup, ilgili geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında ortadan kalkmasını öngörmediği için 30 Eylül 2018 finansal tablolarında ilgili geçici farklara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü hesaplarırken % 20 vergi oranını kullanmıştır.

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

|   | Geçici farklar       |                      | Ertelenmiş Vergi   |                     |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
|   | 30 Eylül<br>2018     | 31 Aralık<br>2017    | 30 Eylül<br>2018   | 31 Aralık<br>2017   |
| <b><u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u></b>                   |                      |                      |                    |                     |
| Mahsup edilecek geçmiş yıl zararları  | 1.478.768.330        | -                    | 312.677.084        | -                   |
| Diğer maddi olmayan varlıkların itfa ve Maddi varlıkların amortisman farkları | (298.416.216)        | (298.673.045)        | (59.683.243)       | (59.734.609)        |
| Stoklar   | 109.840.880          | 71.387.505           | 21.968.176         | 14.277.501          |
| Kıdem tazminatı karşılıkları  | 15.536.791           | 14.547.415           | 3.107.358          | 2.909.483           |
| Kullanılacak izin karşılıkları  | 44.570.935           | 37.792.820           | 8.914.187          | 7.558.564           |
| İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar reeskontu                   | (104.546.112)        | (90.497.780)         | (20.909.222)       | (18.099.556)        |
| Dava karşılıkları   | 35.280.560           | 29.041.210           | 7.056.112          | 5.808.242           |
| Şüpheli ticari alacak karşılıkları  | -                    | 158.900              | -                  | 31.780              |
| Kredi faiz tahakkuku  | (83.109)             | (2.754.545)          | (16.622)           | (550.909)           |
| Diğer   | 3.164.940            | 3.528.020            | 632.988            | 705.604             |
|   | <b>1.284.116.999</b> | <b>(235.469.500)</b> | <b>273.746.818</b> | <b>(47.093.900)</b> |

Grup'un raporlama tarihi itibarıyla UCZ'den gelen geçmiş yıllardan taşınan mali zararlarının yakın bir gelecekte indirim konusu yapılabileceği hususunda yeterli delil mevcut olmadığından bu zararlara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

Mahsup edilecek geçmiş yıl zararlarının 2019 ve 2020 yıllarında kullanılacağı öngörülen 846.170.938 TL'lik kısmı için % 22 vergi oranı kullanılmıştır.

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül<br>2018     | 31 Aralık<br>2017    |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 2018 yılında sona erecek | 428.662.893          | 428.662.893          |
| 2019 yılında sona erecek | 392.219.600          | 392.219.600          |
| 2020 yılında sona erecek | 448.128.324          | 448.128.324          |
| 2021 yılında sona erecek | 332.084.618          | 332.084.618          |
| 2022 yılında sona erecek | 410.320.467          | 410.320.467          |
| 2023 yılında sona erecek | 151.170.178          | -                    |
|                          | <b>2.162.586.080</b> | <b>2.011.415.902</b> |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül<br>2018   | 31 Aralık<br>2017    |
|--------------------------|--------------------|----------------------|
| 2018 yılında sona erecek | 428.662.893        | 428.662.893          |
| 2019 yılında sona erecek | 98.414.934         | 392.219.600          |
| 2020 yılında sona erecek | 27.062.051         | 448.128.324          |
| 2021 yılında sona erecek | 20.453.443         | 332.084.618          |
| 2022 yılında sona erecek | 93.494.932         | 410.320.467          |
| 2023 yılında sona erecek | 15.729.497         | -                    |
|                          | <u>683.817.750</u> | <u>2.011.415.902</u> |

30 Eylül 2018 ve 2017 itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:</u> |                              |                              |
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi                | (47.093.900)                 | (46.333.138)                 |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen     | 319.467.648                  | 2.871.935                    |
| Kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen        | 1.373.070                    | 960.539                      |
| 30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi             | <u>273.746.818</u>           | <u>(42.500.664)</u>          |

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış vergi tutarları;

|                               | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cari dönem yasal vergi gideri | (2.465.438)                  | (2.793.709)                  |
| Ertelenen vergi geliri        | 319.467.648                  | 2.871.935                    |
| Toplam vergi geliri           | <u>317.002.210</u>           | <u>78.226</u>                |

#### Vergi karşılığının mutabakatı:

|                    | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| Vergi öncesi zarar | (194.560.326)                | (316.218.972)                |
|                    | <u>% 22</u>                  | <u>% 20</u>                  |

Gelir vergisi oranı %22 (2017: %20)

42.803.272 63.243.794

Vergi etkisi:

|  |                    |               |
|--|--------------------|---------------|
| - Ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararı   | (19.915.337)       | (63.243.794)  |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler   | 3.145.899          | 10.279.632    |
| - Önceden ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış mali zararların ertelenmiş vergi varlığı olarak dikkate alınması | 285.588.948        | -             |
| - Diğer  | 5.379.428          | (10.201.406)  |
| Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı geliri   | <u>317.002.210</u> | <u>78.226</u> |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler                                      | 30 Eylül 2018         |                |                     |                |
|---|-----------------------|----------------|---------------------|----------------|
|   | Kısa Vadeli Alacaklar |                | Kısa Vadeli Borçlar |                |
|   | Kısa vadeli           |                | Kısa vadeli         |                |
|   | Ticari                | Ticari olmayan | Ticari              | Ticari olmayan |
| <b>Ortaklar</b>   |                       |                |                     |                |
| Yıldız Holding A.Ş.   | 2.756                 | -              | 740.600             | -              |
| Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.                          | -                     | -              | 537                 | -              |
| <b>İlişkili şirketler - Ortaklar tarafından kontrol edilen</b>          |                       |                |                     |                |
| Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic. A.Ş.                                   | -                     | -              | 31.334.551          | -              |
| Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.                    | 1.294.846             | -              | 25.745.200          | -              |
| Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.                                       | -                     | -              | 18.524.223          | -              |
| Bizim Toptan Satış Magazaları A.Ş.                                      | 18.443.882            | -              | 3.271               | -              |
| Poleks Gıda San. ve Dış Tic. A.Ş.                                       | 8.152.318             | -              | 2.649               | -              |
| Asil Hamur Undan Mamüller Gıda San. ve Tic. A.Ş.                        | -                     | -              | 6.803.724           | -              |
| Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.                                       | -                     | -              | 6.509.053           | -              |
| Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.                                   | 116.176               | -              | 10.564.983          | -              |
| Azmüsebat Çelik San. Tic. A.Ş.  | -                     | -              | 4.722.710           | -              |
| Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.                             | 2.083                 | -              | 4.257.443           | -              |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.   | -                     | -              | 2.688.548           | -              |
| G2m Dağıtım Pazarlama ve Tic. A.Ş.                                      | 1.325.904             | -              | -                   | -              |
| Enfesler Gıda Pazarlama A.Ş.  | -                     | -              | 1.019.780           | -              |
| Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.                                  | -                     | -              | 987.158             | -              |
| Sun Doğal Gıda ve Ambalaj Sanayi A.Ş.                                   | 568.012               | -              | 265.896             | -              |
| Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.   | 839                   | -              | 212.723             | -              |
| Diğer   | 445.455               | -              | 505.836             | -              |
| <b>İlişkili şirketler - Ortaklar tarafından müşterek kontrol edilen</b> |                       |                |                     |                |
| SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.                           | -                     | -              | 11.410.972          | -              |
| Milhans Gıda Ürün. San. Tic. A.Ş.                                       | -                     | -              | 6.801.533           | -              |
| Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.   | 2.197.553             | -              | -                   | -              |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.                              | -                     | -              | 1.217.957           | -              |
| Kellogg Med Gıda Tic. Ltd. Şti.   | -                     | -              | 54.031              | -              |
| Nissin Yıldız Gıda San. ve Tic. A.S.                                    | 20                    | -              | 8.592               | -              |
| CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.  | 507                   | -              | -                   | -              |
| PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.  | 391                   | -              | -                   | -              |
|   | 32.550.742            | -              | 134.381.970         | -              |

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar satışlardan kaynaklanmaktadır. Grup'un ilişkili taraflara ticari borçları ise ticari mal ve hizmet alımı yaptığı tedarikçilere olan borçlarıdır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler                                      | 31 Aralık 2017        |                   |                     |                    |
|---|-----------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
|   | Kısa Vadeli Alacaklar |                   | Kısa Vadeli Borçlar |                    |
|   | Ticari                | Ticari olmayan    | Ticari              | Ticari olmayan     |
| <b>Ortaklar</b>   |                       |                   |                     |                    |
| Yıldız Holding A.Ş.   | -                     | 27.674.985        | 14.328.731          | 561.260.023        |
| <b>İlişkili şirketler - Ortaklar tarafından kontrol edilen</b>          |                       |                   |                     |                    |
| Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.  | 18.399                | -                 | 39.823.913          | 2.478.000          |
| Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.                             | -                     | -                 | 114.236.927         | 36.170.875         |
| Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.                                  | -                     | -                 | 26.388.423          | 10.773.400         |
| Bizim Toptan Satış Magazaları A.Ş.                                      | 65.623.997            | -                 | 53.781              | -                  |
| Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic. A.Ş.                                   | -                     | -                 | 38.542.036          | -                  |
| Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.                                       | -                     | -                 | 35.314.725          | -                  |
| Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.                                   | -                     | -                 | 38.253.490          | -                  |
| Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.                                       | -                     | -                 | 29.335.025          | -                  |
| Enfesler Gıda Pazarlama A.Ş.  | -                     | -                 | 29.144.701          | -                  |
| Poleks Gıda San. ve Dış Tic. A.Ş.                                       | 7.712.762             | 4.471.939         | -                   | -                  |
| Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.   | 4.638                 | -                 | 11.959.017          | -                  |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.   | -                     | -                 | 9.444.474           | -                  |
| Atademir Gıda San. ve Tic. A.Ş.   | 54.693                | -                 | 8.018.801           | -                  |
| G2m Dağıtım Pazarlama ve Tic A.Ş.                                       | 7.152.117             | -                 | -                   | -                  |
| Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.  | -                     | -                 | 5.628.598           | -                  |
| Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.                                   | 4.844.388             | -                 | 19.427              | -                  |
| Azmüsebat Çelik San. Tic. A.Ş.  | -                     | -                 | 3.740.141           | -                  |
| Asil Hamur Undan Mam.Gıda San.Ve Tic.A.Ş.                               | -                     | -                 | 3.872.184           | -                  |
| Duru G2M Gıda Tarım ve Tem. Ürün. Dağ. Paz. San. A.Ş.                   | 1.282.355             | -                 | -                   | -                  |
| Donuk Fırın. Ür. San. ve Tic. A.Ş.                                      | -                     | -                 | 498.395             | -                  |
| Diğer   | 178.031               | 2.021             | 264.582             | -                  |
| <b>İlişkili şirketler - Ortaklar tarafından müşterek kontrol edilen</b> |                       |                   |                     |                    |
| SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.                           | -                     | -                 | 30.347.095          | -                  |
| Milhans Gıda Ürün. San. Tic. A.Ş.                                       | -                     | -                 | 12.770.382          | -                  |
| CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.  | 1.100                 | -                 | 3.029.793           | -                  |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic.A.Ş.                               | -                     | -                 | 1.904.451           | -                  |
| Kellogg Med Gıda Tic. Ltd. Şti.   | -                     | -                 | 539.666             | -                  |
|   | <b>86.872.480</b>     | <b>32.148.945</b> | <b>457.458.758</b>  | <b>610.682.298</b> |

İlişkili taraflara ticari olmayan borçları ve alacakları, Grup'un Yıldız Holding A.Ş.ve diğer ilişkili şirketlerin'den kullanılan ve Yıldız Holding A.Ş. ve diğer ilişkili şirketleri'ne kullandırılan kredi niteliğinde olup, aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adetlandırılmıştır.

Grup'un ilişkili taraflara ticari olmayan borçlarının belirli bir vadesi olmayıp detayı aşağıdaki gibidir:

| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar   | Orijinal Para Birimi | Faiz Oranı | Kısa Vadeli Borçlar<br>(TL Karşılığı) |
|---|----------------------|------------|---------------------------------------|
| Yıldız Holding A.Ş.                         | TL                   | % 17,29    | 510.861.218                           |
| Yıldız Holding A.Ş.                         | EUR                  | % 3,6      | 50.398.805                            |
| Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş. | EUR                  | % 3,6      | 36.170.875                            |
| Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.      | TL                   | -          | 10.773.400                            |
| Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.            | TL                   | -          | 2.478.000                             |
|   |                      |            | <b>610.682.298</b>                    |



## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| 1 Ocak - 30 Eylül 2018   |             |                |                                |                           |                |
|--|-------------|----------------|--------------------------------|---------------------------|----------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemler                              | Alımlar     | Alınan Faizler | Ödenen faizler ve kur farkları | Satışlar / Diğer gelirler | Diğer giderler |
| <b>Ortaklar</b>  |             |                |                                |                           |                |
| Yıldız Holding A.Ş.  | -           | 9.537.712      | (33.991.508)                   | 344.648                   | (977.047)      |
| <b>İlişkili şirketler - Ortaklar tarafından kontrol edilen</b> |             |                |                                |                           |                |
| Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.                    | 288.717.713 | -              | (4.220.525)                    | 28.349                    | (267.990)      |
| Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic. A.Ş.                          | 202.666.767 | -              | -                              | -                         | (95)           |
| Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağ. Hiz. A.Ş.                    | 140.525.125 | -              | -                              | -                         | -              |
| Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.                              | 66.187.229  | -              | -                              | 26.604                    | (304)          |
| Bizim Toptan Satış Magazaları A.Ş.                             | 827.925     | -              | -                              | 58.632.167                | -              |
| Asil Hamur Un. Mam. Gıda San. ve Tic. A.Ş.                     | 16.696.267  | -              | -                              | 105                       | -              |
| Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.                              | 10.495.585  | -              | -                              | 94.476                    | -              |
| Poleks Gıda San. ve Dış Tic. A.Ş.                              | 697.203     | -              | -                              | 6.227.756                 | (4.111)        |
| Azmüsebat Çelik San. Tic. A.Ş.                                 | 6.701.441   | -              | -                              | 74.576                    | (2.196)        |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                                    | -           | -              | -                              | 51.046                    | (4.157.269)    |
| Enfesler Gıda Pazarlama A.Ş.                                   | 4.187.502   | -              | -                              | 6.485                     | (684)          |
| Sun Doğal Gıda ve Ambalaj Sanayi A.Ş.                          | 42.122      | 2.076.697      | (512.188)                      | 414                       | (682.200)      |
| Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.                               | 306.256     | -              | -                              | 1.106.292                 | -              |
| Donuk Fırın. Ür. San. ve Tic. A.Ş.                             | 1.082.061   | -              | -                              | -                         | -              |
| Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.                                 | 730.376     | -              | -                              | 209.867                   | -              |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.                              | -           | -              | -                              | 19.150                    | (417.945)      |
| Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.                          | -           | -              | -                              | 194.442                   | -              |
| Biskot Gıda Silivri Şubesi                                     | -           | -              | -                              | 105.733                   | -              |
| Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.                         | -           | -              | -                              | 28.110                    | -              |
| Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.                                    | -           | -              | -                              | 27.552                    | -              |
| Atademir Gıda San. ve Tic. A.Ş.                                | -           | -              | -                              | 1.220                     | -              |
| Diğer  | 2.090       | -              | (837)                          | 626.030                   | (602.265)      |
| Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.                                  | 64.660.039  | -              | -                              | 108.306                   | -              |
| Milhans Gıda Ürün. San. Tic. A.Ş.                              | 18.131.388  | -              | -                              | 55                        | -              |
| SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bak. Üre. A.Ş.                     | 25.292.254  | -              | -                              | 23.372                    | -              |
| CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.                                     | -           | -              | -                              | 19.708                    | -              |
| Nissin Yıldız Gıda San. ve Tic. A.S.                           | -           | -              | (9.087)                        | 2.687                     | (2.172)        |
| Kellogg Med Gıda Tic. Ltd. Şti.                                | -           | -              | -                              | 4.315                     | (1.069)        |
| PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.                                   | -           | -              | -                              | 18.322                    | -              |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic.A.Ş.                      | 8.079       | -              | -                              | 92.867                    | (189.426)      |
|  | 847.957.422 | 11.614.409     | (38.734.145)                   | 68.074.654                | (7.304.773)    |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| 1 Ocak - 30 Eylül 2017  |               |                |                |                           |                |
|---|---------------|----------------|----------------|---------------------------|----------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemler                                       | Alımlar       | Alınan Faizler | Ödenen faizler | Satışlar / Diğer gelirler | Diğer giderler |
| <b>Ortaklar</b>   |               |                |                |                           |                |
| Yıldız Holding A.Ş.   | 4.248.532     | 1.262.316      | (76.577.755)   | 660                       | (311.169)      |
| <b>İlişkili şirketler - Ortaklar tarafından kontrol edilen</b>          |               |                |                |                           |                |
| Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.                             | 280.758.855   | -              | (1.320.983)    | 873.215                   | -              |
| Bagetürk Gıda San. ve Tic. A.Ş.   | 109.203.999   | -              | -              | 1.878                     | -              |
| Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.  | 83.190.245    | -              | -              | -                         | -              |
| Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.                                   | 73.732.367    | -              | -              | -                         | -              |
| Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.                                       | 67.151.275    | -              | -              | 1.085                     | -              |
| Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.                                       | 58.666.871    | -              | -              | 670                       | -              |
| Bizim Toptan Satış Magazaları A.Ş.                                      | 705.511       | -              | -              | 51.162.942                | (62.250)       |
| Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.                                  | 45.656.613    | -              | -              | -                         | -              |
| Enfesler Gıda Pazarlama A.Ş.  | 39.911.877    | -              | -              | -                         | (1.021)        |
| Seher Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.  | 37.630.438    | -              | -              | 302.140                   | -              |
| Unmaş Unlu Mamuller San. ve Tic. A.Ş.                                   | 33.741.603    | -              | -              | 78.083                    | -              |
| Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.   | 26.952.736    | -              | -              | 2.488                     | (660)          |
| Poleks Gıda San. ve Dış Tic. A.Ş.                                       | 911.242       | -              | -              | 21.010.846                | (24.440)       |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.   | 8.857.107     | 65.711         | (13.797)       | -                         | (5.394.717)    |
| Biskot Gıda Silivri Şubesi  | 12.146.160    | -              | -              | -                         | -              |
| Azmüsebat Çelik San. Tic. A.Ş.  | 12.055.044    | -              | -              | -                         | (4.764)        |
| Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.  | 11.649.256    | -              | -              | -                         | -              |
| Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.  | 11.425.201    | -              | -              | -                         | (2.198)        |
| Atademir Gıda San. ve Tic. A.Ş.   | 11.075.400    | -              | -              | -                         | -              |
| Asil Hamur Un. Mam. Gıda San. ve Tic. A.Ş.                              | 10.444.043    | -              | -              | -                         | -              |
| Donuk Fırın. Ür. San. ve Tic. A.Ş.                                      | 1.411.864     | -              | -              | -                         | -              |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.                                       | -             | -              | -              | -                         | (516.896)      |
| Diğer   | 3.617         | 18             | -              | 712.930                   | (619.593)      |
| <b>İlişkili şirketler - Ortaklar tarafından müşterek kontrol edilen</b> |               |                |                |                           |                |
| Milhans Gıda Ürün. San. Tic. A.Ş.                                       | 291.800.600   | -              | -              | -                         | -              |
| SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.                           | 34.811.147    | -              | -              | 10.046                    | -              |
| CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.  | 8.091.481     | -              | -              | -                         | -              |
| Nissin Yıldız Gıda San. ve Tic. A.S.                                    | 1.094.965     | 6.373          | (5.161)        | 12.850                    | -              |
| Kellogg Med Gıda Tic. Ltd. Şti.   | 511.896       | -              | -              | -                         | (3.286)        |
| PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.  | -             | -              | -              | 48.651                    | -              |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic.A.Ş.                               | 5.353         | -              | -              | -                         | (148.240)      |
|   | 1.277.845.298 | 1.334.418      | (77.917.696)   | 74.218.484                | (7.089.234)    |

Cari dönemde, üst düzey yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin detayı şu şekildedir.

|  | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 5.785.325                   | 4.924.657                   |
|  | <u>5.785.325</u>            | <u>4.924.657</u>            |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### (a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 6. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 8. notta açıklanan Grup dışı ticari olmayan borçlar, 26. notta açıklanan ilişkili taraflara diğer borçlar ve ilişkili taraflardan diğer alacaklar, 5. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve 19. notta açıklanan sermaye ve yedekleri içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Üst yönetim endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından (kısa ve uzun vadeli borçlanma ve Grup şirketleriyle olan diğer alacak / borç bakiyesi ve Grup dışı finansal borçlar toplamından oluşur) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, özet konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

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

|                               | 30 Eylül<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                | 311.125.626      | 2.322.295.791     |
| Eksi: Hazır değerler (Not:5)  | (205.186.337)    | (92.091.962)      |
| Net borç                      | 105.939.289      | 2.230.203.829     |
| Toplam özsermaye              | 312.284.662      | (2.184.969.842)   |
| Toplam sermaye                | 418.223.951      | 45.233.987        |
| Net borç/toplam sermaye oranı | % 25             | % 4.930           |

##### (b) Finansal Risk Faktörleri

Grup'un hazine bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup'un hazine bölümü, karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları takip eden yönetim kuruluna yılda üç kere, Şirket ana ortaklarına aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

##### (c) Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un müşterileri gerçek tüketici seviyesindeki müşteriler olduğu için satışlardan doğan alacaklarının önemli bir kısmı kredi kartı slip alacaklarından oluşmaktadır ve Grup'un kredi kartı slip alacakları ile ilgili kredi riski bulunmamaktadır.

Grup'un yatırımları ile ilgili olarak vermiş olduğu avans, depozito, vs. nedeniyle doğan riskler, çeşitli bankalardan talep edilen teminat mektupları ile kontrol altında tutulmaktadır. Grup'un prosedürlerine göre banka teminat mektubu olmaksızın hiçbir şekilde avans, depozito vs ödemesi yapılmamaktadır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c) Kredi riski yönetimi (devamı)

#### Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

| 30 Eylül 2018  | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>Mevduat |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|
|  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (i)  | 32.550.742       | 137.502.606 | -               | 16.156.284  | 138.428.293             |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (ii)   | 32.550.742       | 112.890.037 | -               | 16.156.284  | 138.428.293             |
| 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   | -                | 24.612.569  | -               | -           | -                       |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                | 7.818.784   | -               | -           | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | (7.818.784) | -               | -           | -                       |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                       |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -                | -           | -               | -           | -                       |

(i) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(ii) Tutarın içerisinde “Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı” haricinde 23.658.153 TL kredi riski teşkil etmeyen kredi kartı alacakları bulunmaktadır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(c) Kredi riski yönetimi (devamı)

#### Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

| 31 Aralık 2017   | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>Mevduat |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|
|  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (i)  | 86.872.480       | 180.761.735 | 32.148.945      | 10.445.621  | 28.916.835              |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (ii)   | 86.872.480       | 167.080.209 | 32.148.945      | 10.445.621  | 28.916.835              |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                       |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                | 13.681.526  | -               | -           | -                       |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                | 8.418.377   | -               | -           | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | (8.418.377) | -               | -           | -                       |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                       |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                       |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -                | -           | -               | -           | -                       |

(i) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(ii) Tutarın içerisinde “Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı” haricinde 20.363.809 TL kredi riski teşkil etmeyen kredi kartı alacakları bulunmaktadır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(d) Likidite risk yönetimi

Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

#### Likidite riski tabloları

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir ve yükümlülüklerin ödenmesi gereken en erken tarihlerde ödeneceği varsayımına göre hazırlanmıştır. Grup'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Grup'un gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme vadeleri ile vadelerle aynıdır.

#### 30 Eylül 2018

|   | <u>Sözleşme</u><br><u>uyarınca nakit</u><br><u>cıkışlar toplamı</u> | <u>3 aydan kısa</u> | <u>3-12 ay</u> | <u>1-5 yıl (III)</u> |
|---|---|---------------------|----------------|----------------------|
| <u>Defter Değeri</u>                        | <u>(I+II+III)</u>   | <u>(I)</u>          | <u>(II)</u>    |                      |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |   |                     |                |                      |
| Banka kredileri                             | 76.648.176  | 84.287.288          | 84.287.288     | -                    |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 234.477.450   | 278.610.997         | 27.978.806     | 83.936.417           |
| Ticari borçlar                              | 2.111.681.237   | 2.215.110.373       | 2.215.110.373  | -                    |
| Diğer borçlar                               | 1.301.468   | 1.301.468           | -              | 524.961              |
| Toplam yükümlülük                           | 2.424.108.331   | 2.579.310.126       | 2.327.376.467  | 84.461.378           |
|   |   |                     |                | 167.472.281          |

#### 31 Aralık 2017

|   | <u>Sözleşme</u><br><u>uyarınca nakit</u><br><u>cıkışlar toplamı</u> | <u>3 aydan kısa</u> | <u>3-12 ay</u> | <u>1-5 yıl (III)</u> |
|---|---|---------------------|----------------|----------------------|
| <u>Defter Değeri</u>                        | <u>(I+II+III)</u>   | <u>(I)</u>          | <u>(II)</u>    |                      |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |   |                     |                |                      |
| Banka kredileri                             | 1.402.437.385   | 1.584.489.939       | 670.812.873    | 913.677.066          |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 306.573.922   | 370.634.919         | 34.157.163     | 102.471.490          |
| Ticari borçlar                              | 2.193.083.265   | 2.281.167.608       | 2.281.167.608  | -                    |
| Diğer borçlar                               | 646.447.558   | 646.447.558         | -              | 645.718.799          |
| Toplam yükümlülük                           | 4.548.542.130   | 4.882.740.024       | 2.986.137.644  | 1.661.867.355        |
|   |   |                     |                | 234.735.025          |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(e) Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, çok sınırlı olmak kaydıyla döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riski, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

#### Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçlardan yararlanmamaktadır.

Şirket yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2018   | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel Para Birimi) |                |                |            |
|---|---|----------------|----------------|------------|
|   | ABD Doları                                | Avro           | Diğer          |            |
| Ticari Alacak   | 168.516                                   | -              | 23.324         | 820        |
| Parasal Finansal Varlıklar                                      | 1.526.777                                 | 91.625         | 140.699        | -          |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>  | <b>1.695.293</b>                          | <b>91.625</b>  | <b>164.023</b> | <b>820</b> |
| Parasal Finansal Varlıklar                                      | 454.656                                   | 75.900         | -              | -          |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>  | <b>454.656</b>                            | <b>75.900</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>2.149.949</b>                          | <b>167.525</b> | <b>164.023</b> | <b>820</b> |
| Ticari Borçlar  | 3.806.839                                 | 635.511        | -              | -          |
| Finansal Yükümlülükler  | -   | -              | -              | -          |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                | <b>3.806.839</b>                          | <b>635.511</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>   |
| Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                | 1.063.308                                 | -              | 152.983        | -          |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                | <b>1.063.308</b>                          | <b>-</b>       | <b>152.983</b> | <b>-</b>   |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                     | <b>4.870.147</b>                          | <b>635.511</b> | <b>152.983</b> | <b>-</b>   |
| Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu                    | (2.720.198)                               | (467.986)      | 11.040         | 820        |
| Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu | (2.720.198)                               | (467.986)      | 11.040         | 820        |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(e) Piyasa riski yönetimi (devamı)

#### Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017

|   | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel Para Birimi) |                |                   |          |
|---|---|----------------|-------------------|----------|
|   | ABD Doları                                | Avro           | Diğer             |          |
| Ticari Alacak   | 8.576.940                                 | 151.830        | 1.772.617         | -        |
| Parasal Finansal Varlıklar                                      | 48.988                                    | 4.993          | 6.682             | -        |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>  | <b>8.625.928</b>                          | <b>156.823</b> | <b>1.779.299</b>  | <b>-</b> |
| Parasal Finansal Varlıklar                                      | 558.241                                   | 148.000        | -                 | -        |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>  | <b>558.241</b>                            | <b>148.000</b> | <b>-</b>          | <b>-</b> |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>9.184.169</b>                          | <b>304.823</b> | <b>1.779.299</b>  | <b>-</b> |
| Ticari Borçlar  | 1.925.100                                 | 301.794        | 174.236           | -        |
| Finansal Yükümlülükler  | 120.261.975                               | -              | 26.633.147        | -        |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                | <b>122.187.075</b>                        | <b>301.794</b> | <b>26.807.383</b> | <b>-</b> |
| Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                | 951.664                                   | 68.562         | 153.483           | -        |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                | <b>951.664</b>                            | <b>68.562</b>  | <b>153.483</b>    | <b>-</b> |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                     | <b>123.138.739</b>                        | <b>370.356</b> | <b>26.960.866</b> | <b>-</b> |
| Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu                    | (113.954.570)                             | (65.533)       | (25.181.567)      | -        |
| Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu | (113.954.570)                             | (65.533)       | (25.181.567)      | -        |

#### Kur riskine duyarlılık

30 Eylül 2018 itibarıyla ABD Doları TL karşısında % 10 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı ABD Doları cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı sonucu vergi öncesi dönem zararı 280.333 TL (30 Eylül 2017: 358.272 TL) daha yüksek olacaktı.

30 Eylül 2018 itibarıyla Euro TL karşısında % 10 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı Euro cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı sonucu vergi öncesi dönem zararı 7.673 TL (30 Eylül 2017: 10.733.472 TL daha yüksek) daha düşük olacaktı.

#### Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un değişken faizli finansal yükümlülüğü olmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

#### Diğer fiyat riskleri

Grup'un herhangi bir hisse / bono vs. gibi fiyat dalgalanmasına maruz kalabilecek herhangi bir yatırımı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.



## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 28. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçlar kategorileri

##### Finansal araçların kategorileri ve makul değerleri

|   | İtfa edilmiş maliyet | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | Defter değeri | Not |
|---|----------------------|---|---------------|-----|
| 30 Eylül 2018   |                      |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>                               |                      |   |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri                               | 205.186.337          | -   | 205.186.337   | 5   |
| Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil) | 170.053.348          | -   | 170.053.348   | 7   |
| Diğer alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)  | 16.156.284           | -   | 16.156.284    | 8   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>                           |                      |   |               |     |
| Finansal borçlar  | 311.125.626          | -   | 311.125.626   | 6   |
| Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)       | 2.111.681.237        | -   | 2.111.681.237 | 7   |
| Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)        | 524.961              | -   | 524.961       | 8   |

|   | İtfa edilmiş maliyet | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | Defter değeri | Not |
|---|----------------------|---|---------------|-----|
| 31 Aralık 2017  |                      |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>                               |                      |   |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri                               | 92.091.962           | -   | 92.091.962    | 5   |
| Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil) | 267.634.215          | -   | 267.634.215   | 7   |
| Diğer alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)  | 42.594.566           | -   | 42.594.566    | 8   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>                           |                      |   |               |     |
| Finansal borçlar  | 1.709.011.307        | -   | 1.709.011.307 | 6   |
| Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)       | 2.193.083.265        | -   | 2.193.083.265 | 7   |
| Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)        | 645.718.799          | -   | 645.718.799   | 8   |

Şirket finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

#### 29. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2018 ve 2017 döneminde Grup hisselerinin birim pay başına zarar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak-30 Eylül 2018 | 1 Temmuz-30 Eylül 2018 | 1 Ocak-30 Eylül 2017 | 1 Temmuz-30 Eylül 2017 |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Pay başına kazanç</b>   |                      |                        |                      |                        |
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)                        | 485.038.078          | 611.928.571            | 360.000.000          | 360.000.000            |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı   | 121.537.199          | 11.549.555             | (285.095.986)        | (114.768.078)          |
| Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç                    | 0,2506               | 0,0189                 | (0,7919)             | (0,3188)               |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı   | 121.537.199          | 11.549.555             | (285.095.986)        | (114.768.078)          |
| Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar                               | (547.114)            | -                      | 6.148.878            | 2.371.977              |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için net dönem karı | 122.084.313          | 11.549.555             | (291.244.864)        | (117.140.055)          |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç                                  | 0,2517               | 0,0189                 | (0,8090)             | (0,3254)               |
| Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar                                   | (547.114)            | -                      | 6.148.878            | 2.371.977              |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç                                  | (0,0011)             | -                      | 0,0171               | 0,0066                 |

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 30. DURDURULAN FAALİYETLER

Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.'in ortaklık yapısı değişikliği sebebiyle bünyesinde sürdürmekte olduğu Şok Marketler Ticaret A.Ş. müşterisi harici perakende, toptan satış ve ihracat satış operasyonlarını 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren kademeli olarak durdurma kararı almış olup, 1 Mart 2018 tarihi itibarıyla ilgili faaliyetlerini durdurmuştur.

Elden çıkarılacak operasyonların tüm kar ve zarar kalemleri konsolide kar veya zarar tablosunda "Durdurulan faaliyetler dönem karı" satırında gösterilmiştir.

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|---|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen kar |                              |                               |                              |                               |
| Hasılat                                   | 106.189.409                  | -                             | 410.526.882                  | 118.228.328                   |
| Satışların maliyeti (-)                   | (104.456.449)                | -                             | (401.130.138)                | (114.950.217)                 |
| <b>Brüt kar</b>                           | <b>1.732.960</b>             | <b>-</b>                      | <b>9.396.744</b>             | <b>3.278.111</b>              |
| Genel yönetim giderleri (-)               | (1.047.433)                  | -                             | (1.354.340)                  | (374.492)                     |
| Pazarlama giderleri (-)                   | (860.161)                    | -                             | (1.813.047)                  | (511.483)                     |
| Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler  | (372.480)                    | -                             | (80.479)                     | (20.159)                      |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                 | <b>(547.114)</b>             | <b>-</b>                      | <b>6.148.878</b>             | <b>2.371.977</b>              |

#### 31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

## ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### DENETİMDEN GEÇMEMİŞ TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER

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

#### EK-1 –TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER

TFRS tarafından zorunlu tutulmayan destekleyici bilgiler notu, Grup yönetimi tarafından Grup'un finansal performansının gösterilmesi için önemli olarak değerlendirilmiş ve Faiz, Amortisman, İtfa ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK) ve Faiz, Amortisman, İtfa, Vergi ve Kira Gideri Öncesi Kar (FAVKÖK) hesaplama tablosu aşağıda sunulmuştur. Grup (FAVÖK) tutarını, konsolide kar veya zarar tablosundaki dönem zararı tutarından durdurulan faaliyetlerden dönem karı, vergi gideri, finansman giderleri ve yatırım faaliyetlerinden giderleri çıkartıp amortisman gideri ve itfa paylarını ilave ederek hesaplamakta olup, düzeltilmiş FAVÖK ise, yönetimin mali tablo okuyucusunun daha iyi yönlendirilmesi için hazırlanmıştır. Düzeltilmiş FAVÖK, FAVÖK tutarından Esas faaliyetlerden diğer giderler, marka kullanım gideri ve Teközel'in Şok dışı faaliyetlerine ilişkin kar tutarlarının çıkartılmasıyla hesaplanmıştır. Düzeltilmiş FAVKÖK tutarı ise düzeltilmiş FAVÖK üzerine kira giderlerinin ilave edilmesi ile hesaplanmıştır.

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Sürdürülen Faaliyetlerden dönem karı / (zararı)</b>     | <b>122.441.884</b>           | <b>11.672.585</b>             | <b>(316.140.746)</b>         | <b>(126.820.274)</b>          |
| Vergi gideri / geliri                                      | 317.002.210                  | ( 12.308.002)                 | 78.226                       | 781.857                       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)</b> | <b>(194.560.326)</b>         | <b>23.980.587</b>             | <b>(316.218.972)</b>         | <b>(127.602.131)</b>          |
| Finansman giderleri  | ( 225.204.665)               | ( 37.952.709)                 | ( 255.541.756)               | ( 95.443.031)                 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler (Net)         | 10.312.280                   | ( 2.259.050)                  | ( 3.758.749)                 | 558.771                       |
| Amortisman gideri  | ( 148.167.463)               | ( 51.757.990)                 | ( 122.998.902)               | ( 44.578.059)                 |
| <b>FAVÖK</b>   | <b>168.499.522</b>           | <b>115.950.336</b>            | <b>66.080.435</b>            | <b>11.860.188</b>             |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (Net)                   | ( 287.031.057)               | ( 112.173.496)                | ( 167.648.222)               | ( 69.443.769)                 |
| Marka kullanım gideri etkisi (*)                           | -                            | -                             | ( 4.849.142)                 | ( 1.726.022)                  |
| <b>Düzeltilmiş FAVÖK</b>                                   | <b>455.530.579</b>           | <b>228.123.832</b>            | <b>238.577.799</b>           | <b>83.029.979</b>             |
| Depo ve mağaza kira giderleri (**)                         | 397.168.191                  | 142.060.667                   | 294.629.061                  | 107.795.247                   |
| <b>Düzeltilmiş FAVKÖK</b>                                  | <b>852.698.770</b>           | <b>370.184.499</b>            | <b>533.206.860</b>           | <b>190.825.226</b>            |

(\*) Grup cari ve geçmiş yıllarda kullanım karşılığı marka kullanım gideri ödediği markalarını 2017 yılı sonunda satın almış olup, 2017 yılında ödediği marka kullanım giderini geri faturalamış ve ilgili tutarı özkaynaklar altında muhasebeleştirmiştir. İlgili markalar artık Şok'un varlığında olduğu için artık marka kullanım giderine katlanmamaktadır. Bu nedenle 2017 yılı ilgili tabloda marka kullanım giderleri düzeltilmiştir. (2017: 4.849.142 TL).

(\*\*) Kira giderleri: Mağaza, depo ve idari bina kira giderlerinden oluşmaktadır.

Söz konusu finansal değerler, finansal tablolar içinde bilgi amaçlı verilmiş olup finansal tabloların tamamlayıcı bir parçası değildir.