Darüşşafaka Cemiyeti ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

2 Mart 2020

Bu rapor 3 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 31 sayfa konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Darüşşafaka Cemiyeti ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Raporu
Konsolide Finansal Durum Tablosu
Konsolide Kapsamlı Faaliyet Tablosu
Konsolide Net Varlık Değişim Tablosu
Konsolide Nakit Akış Tablosu
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Darüşşafaka Cemiyeti Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Sınırlı Olumlu Görüş

Darüşşafaka Cemiyeti'nin ("Cemiyet") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kapsamlı faaliyet tablosu, konsolide net varlık değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünde belirtilen konunun muhtemel etkileri hariç olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

İlişikteki konsolide finansal tablolara ait Not 1 ve 3 te açıklandığı üzere Cemiyet, bazı bağışçılarıyla yaptığı protokoller dahilinde, bu bağışçılara Cemiyet'e ait bağışçı sitelerindeki hizmetlerden yaşamları süresince herhangi bir bedel ödemeksizin yararlanabileceklerini taahhüt etmektedir. UMS 37 uyarınca Cemiyet'in bu taahhüdüne ilişkin olarak yükümlülüklerini yerine getirmesi için kaynaklanacak muhtemel giderleri için karşılık ayrılması gerekirken, Cemiyet, söz konusu yükümlülüklerine ilişkin herhangi bir karşılık ayırmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Cemiyet'in konsolide finansal durum tablosunda yer alan kısa ve uzun vadeli karşılıklar aynı tarihlerde sona eren yıllara ait konsolide kapsamlı faaliyet tablosunda raporlanan net faaliyet sonucu ile ilgili herhangi bir düzeltmenin gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir

Yaptığımız bağımsız denetim, Uluslararası Denetim Standartlarına ("UDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Uluslararası Meslek Mensupları Etik Standartları Kurulu tarafından yayımlanan meslek mensupları için etik kurallara ("Etik Kurallar") uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik kurallar uyarınca etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., a Turkish corporation and a member firm
of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 19 Şubat 2019 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin bağışçılar ile yapılan protokolden doğacak yükümlülükler için karşılık ayrılmaması nedeniyle sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

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

• Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

Gökçe Adıgüzel, SMMM
Sorumlu Denetçi
2 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

DARÜŞŞAFAKA CEMİYETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI 1

KONSOLİDE KAPSAMLI FAALİYET TABLOLARI..... 2

KONSOLİDE NET VARLIK DEĞİŞİM TABLOLARI..... 3

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI 4

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR..... 5-31

NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU 5
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI 6-9
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ.....10-18
NOT 4 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE KARARLARI.....18-19
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....19-20
NOT 6 ALACAKLAR 20-21
NOT 7 İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER..... 21
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR 22-24
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR 24-25
NOT 10 BORÇLAR..... 25
NOT 11 BANKA KREDİLERİ..... 26
NOT 12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER..... 27
NOT 13 KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ.....27-28
NOT 14 BAĞIŞLAR VE FAALİYETLERE İLİŞKİN GELİRLER 28
NOT 15 FAALİYETLERE İLİŞKİN GİDERLER..... 28
NOT 16 DİĞER GELİRLER VE GİDERLER..... 29
NOT 17 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER..... 29
NOT 18 YABANCI PARA POZİSYONU..... 30
NOT 19 TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER 30-31
NOT 20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 31

DARÜŞŞAFAKA CEMİYETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARİYLE
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	2019	2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	106.708.931	86.072.186
Alacaklar	6	5.607.678	4.345.952
İlişkili taraflardan alacaklar	7	3.728.554	2.662.371
Diğer dönen varlıklar		2.447.156	3.076.904
		118.492.319	**96.157.413**
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	9	46.620.626	7.788.000
Toplam dönen varlıklar		**165.112.945**	**103.945.413**
Duran varlıklar:			
Finansal varlıklar	3	97.429.617	30.521.982
Maddi duran varlıklar	8	698.407.917	685.233.569
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	368.199.632	359.728.530
Maddi olmayan duran varlıklar		810.945	870.804
Diğer duran varlıklar		718.728	442.633
Toplam duran varlıklar		**1.165.566.839**	**1.076.797.518**
Toplam varlıklar		**1.330.679.784**	**1.180.742.931**
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Banka kredileri	11	8.811.580	10.284.196
Borçlar	10	12.064.241	10.559.713
Diğer yükümlülükler	12	17.489.158	11.656.353
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**38.364.979**	**32.500.262**
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Banka kredileri	11	47.387.304	46.500.588
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	13	8.137.466	7.591.463
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	12	17.568.243	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**73.093.013**	**54.092.051**
Toplam yükümlülükler		**111.457.992**	**86.592.313**
Net varlıklar:			
Yeniden değerleme fonu	8	485.640.486	466.531.611
Aktüeryal kayıplar (-)		(4.623.619)	(3.018.938)
Geçmiş yıllar faaliyet sonuçları		738.204.925	630.637.945
Toplam net varlıklar		**1.219.221.792**	**1.094.150.618**
Toplam yükümlülükler ve net varlıklar		**1.330.679.784**	**1.180.742.931**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

DARÜŞŞAFAKA CEMİYETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI FAALİYET TABLOLARI

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

	Notlar	2019	2018
Bağışlar ve faaliyetlere ilişkin gelirler	14	244.169.202	200.639.817
Faaliyetlere ilişkin giderler (-)	15	(152.039.449)	(125.148.027)
Faaliyetlere ilişkin net gelir		**92.129.753**	**75.491.790**
Diğer gelirler	16	4.640.046	5.728.276
Diğer giderler (-)	16	(3.153.676)	(2.961.630)
Finansal gelir ve giderler öncesi net gelir		**93.616.123**	**78.258.436**
Finansal gelirler	17	19.022.600	11.913.767
Finansal giderler (-)	17	(5.406.688)	(9.825.502)
Vergi öncesi faaliyet sonucu		**107.232.035**	**80.346.701**
Dönem vergi gideri (-)		(260.989)	(167.714)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri		(241.232)	33.982
Net faaliyet sonucu		**106.729.814**	**80.212.969**
Diğer kapsamlı gelir/giderler			
Yeniden değerleme fonundaki artışlar	8	19.946.041	38.538.046
Aktüeryal (kayıp)/kazanç	13	(1.604.681)	(717.650)
Net kapsamlı faaliyet sonucu		**125.071.174**	**118.033.365**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NET VARLIK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Yeniden değerleme fonu	Aktüeryal kayıplar (-)	Geçmiş yıllar faaliyet sonuçları	Toplam net varlıklar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	**466.531.611**	**(3.018.938)**	**630.637.945**	**1.094.150.618**
Transfer (Not 8)	(837.166)	-	837.166	-
Net faaliyet sonucu	-	-	106.729.814	106.729.814
Kullanım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışı (Not 8)	19.946.041	-	-	19.946.041
Aktüeryal kazanç	-	(1.604.681)	-	(1.604.681)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	**485.640.486**	**(4.623.619)**	**738.204.925**	**1.219.221.792**
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	**428.965.018**	**(2.301.288)**	**549.453.523**	**976.117.253**
Transfer (Not 8)	(971.453)	-	971.453	-
Net faaliyet sonucu	-	-	80.212.969	80.212.969
Kullanım amaçlı gayrimenkuller değerleme artışı (Not 8)	38.538.046	-	-	38.538.046
Aktüeryal kayıp (-)	-	(717.650)	-	(717.650)
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	**466.531.611**	**(3.018.938)**	**630.637.945**	**1.094.150.618**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	2019	2018
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları			
Vergi öncesi faaliyet sonucu		107.232.035	80.346.701
Düzeltmeler:			
Maddi duran varlık amortisman giderleri	15	10.985.781	8.621.877
Faiz ve komisyon giderleri	17	2.035.700	1.330.165
Faiz gelirleri	17	(19.022.600)	(8.710.981)
Gayrimenkul satış karları	14	(3.630.833)	(2.970.137)
Alınan kredilere ilişkin kur farkı giderleri		4.901.348	21.030.227
Yatırım ve satış amaçlı gayrimenkul değerleme kazançları	14	(13.367.281)	(16.791.257)
İskonto ve karşılıklara ilişkin (gelirler) /giderler, net		4.768.856	3.040.874
Gayrinakdi bağışlar	9	(55.576.556)	(39.439.106)
Varlık ve yükümlülüklerindeki değişimler öncesi esas faaliyetlerde kullanılan nakit akımı		**38.326.450**	**46.458.363**
İşletme sermayesindeki değişimler		17.098.515	(137.173)
Gayrimenkul satışlarından elde edilen hasılat		25.270.942	19.474.994
Ödenen kıdem tazminatı	13	(2.662.717)	(2.030.148)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		**78.033.191**	**63.766.036**
Yatırım faaliyetleri:			
Menkul kıymet alımları		(66.907.635)	(18.200.364)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(5.051.254)	(5.602.833)
Alınan faiz		17.836.977	8.557.732
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit (-)		**(54.121.912)**	**(15.245.465)**
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredilerindeki net değişim		(585.900)	(10.508.424)
Ödenen faiz ve komisyon	17	(3.874.258)	(1.330.165)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (-)		**(4.460.158)**	**(11.838.589)**
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		**19.451.121**	**36.681.982**
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		85.588.488	48.906.506
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	**5**	**105.039.609**	**85.588.488**

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Darüşşafaka Cemiyeti ("Cemiyet") 1863 yılında bir eğitim merkezi olarak faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Cemiyet'in temel amacı Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı, babası ve/veya annesi hayatta olmayan, maddi durumu yetersiz ve yetenekli çocukları, eğitimde fırsat eşitliğini sağlayarak yurt içinde ve dışında çağdaş eğitim esaslarına göre okutmak, yaşam boyu öğrenen, evrensel değerleri benimsemiş, özgüvenli, ülkesine ve topluma karşı görev ve sorumluluklarının bilincinde lider bireyler olarak yetiştirmektir.

Cemiyet kar amacı gütmeyen bir kurumdur ve Darüşşafaka Eğitim Kurumları, Darüşşafaka Maltepe Bağışçılar Sitesi, Darüşşafaka Yakacık Bağışçılar Sitesi, Darüşşafaka Şenesenevler Bağışçılar Sitesi, Maltepe Özel Bakım Ünitesi, Maltepe Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon Merkezi ve Urla Bağışçılar Sitesi faaliyetlerini yürütmektedir.

Cemiyet, gerçek kişi ve kurumlardan nakdi ve genellikle gayrimenkul olmak üzere gayri nakdi bağış toplamaktadır. Toplanan bağışlar, Darüşşafaka Eğitim Kurumları, Cemiyet Merkezi ve bağışçılar sitelerindeki faaliyetlerin finansmanında kullanılmaktadır.

Cemiyet, bağışçılarıyla yaptığı protokoller dahilinde, ilgili bağışçılara Cemiyet'e ait Maltepe, Yakacık, Şenesenevler ve Urla'daki "bağışçı siteleri"nde yaşamları süresince bağımsız bölümler tahsis etmekte ve bu sitelerde verilen yemek, dinlenme, bakım ve sağlık hizmetlerinden herhangi bir bedel ödemeksizin yararlanabileceklerini taahhüt etmektedir.

Cemiyet'in merkezi İstanbul'da olup adresi, Darüşşafaka Cad. No:14 34457 Maslak/İstanbul'dur.

Bağlı Ortaklıklar ve İktisadi İşletme

Cemiyet'in bağlı ortaklıkları ve iktisadi işletmesi, faaliyet konusu ve faaliyet durumlarıyla ile birlikte aşağıda sunulmuştur:

Bağlı Ortaklıklar	**Faaliyet konusu/durumu**
Daçka Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	Sigorta aracılığı
Daçka Eğitim Araştırma Tanıtım Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	Organizasyon hizmetleri

İktisadi İşletme	**Faaliyet konusu/durumu**
Darüşşafaka Cemiyeti İktisadi İşletmesi ("İktisadi İşletme")	Fizik tedavi ve rehabilitasyon ile özel huzurevi ve bakımevi

(*) 27 Aralık 2019 tarihli Genel Kurul Kararı'yla Türk Ticaret Kanununa uygun olarak terkin edilmiştir.

Konsolide finansal tablolar, Cemiyet, bağlı ortaklıkları ve İktisadi İşletme'yi (burada ve bundan sonra birlikte "Grup" olarak anılacaktır) kapsamaktadır.

Yönetimi Cemiyet Yönetim Kurulu'na bırakılmış olan vakıflar

Kuruluşları sırasında düzenlenen vakıf senetleri aracılığıyla, yönetimi ve gelirlerinin tamamı ya da bir kısmının idaresi Cemiyet Yönetim Kurulu'na bırakılmış olan vakıflar bulunmaktadır. Söz konusu vakıflar, Tiryakioğlu Vakfı, Süreyyapaşa Vakfı, İmamverdi Vakfı, Nuriye ve İdris Murgüz Vakfı, Erer Vakfı, Çakıroğlu Vakfı, Asım Paşa Vakfı, Aliye Arslan Vakfı, Denizsever Vakfı, Murad Günel Vakfı, Mükerrem Karaağaç Vakfı, Nezhun Tevgil Vakfı, Dr. Uluğ Vakfı ve Halil Hasan Uysal Vakfı'dır.

Gelirleri Cemiyet'e aktarılan vakıflar

Ayrıca, kuruluş senetleri çerçevesinde, gelirleri belli oranda Cemiyet'e bırakılmış olarak vakıflar bulunmaktadır. Söz konusu vakıflar Misbah Muhayeş Vakfı ve M. Feridun Öz Vakfı'dır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI

Konsolide finansal tablolar hazırlanırken, uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Bu politikalar, aksi belirtilmedikçe, sunulan yıllar için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

2.1 Finansal tabloların sunum esasları

Konsolide finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından çıkarılan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. Cemiyet, Türk Lirası ("TL") cinsinden muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara UFRS'ye uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide finansal tablolar, Grup'un geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir.

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Kullanım amaçlı olarak sınıflandırılmış olan hizmet binaları (arsalar dahil olmak üzere) yeniden değerlenmiş değerleri üzerinden taşınmakta olup değerleme farkları doğrudan net varlıkların içerisinde yeniden değerleme fonu altında takip edilmektedir. Yatırım ve satış amaçlı gayrimenkuller altında sınıflandırılmış olan gelir getirici gayrimenkuller makul değeriyle ölçülüp; makul değer değişiklikleri ilgili dönemin kapsamlı faaliyet tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Aynı zamanda yönetimin, muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Bu tahmin, varsayım ve kararlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Daha yüksek derecede muhakeme gerektiren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 4'te yer verilmiştir.

Konsolide finansal tablolar, 2 Mart 2020 tarihinde Cemiyet Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Konsolide finansal tabloları, Cemiyet Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.2 Konsolidasyon esasları

a) Konsolide finansal tablolar, aşağıdaki (b) paragrafında yer alan hususlar çerçevesinde, Cemiyet ile bağlı ortaklıklarının ve İktisadi İşletme'nin hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak Not 2.1'de belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklık ve İktisadi İşletme faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

b) Cemiyet'in, bağlı ortaklıklar ve İktisadi İşletme'nin ya da yatırım yapılan herhangi bir işletmenin değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getirileri üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri söz konusu bağlı ortaklıklar ve İktisadi İşletme ya da herhangi yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda bağlı ortaklıklarını ve İktisadi İşletme'yi ya da yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

2.2 Konsolidasyon esasları (Devamı)

Aşağıda yer alan tabloda 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve İktisadi İşletme ortaklık oranlarıyla gösterilmektedir:

	Etkin ortaklık oranı	
Bağlı Ortaklıklar	**31 Aralık 2019**	**31 Aralık 2018**
Daçka Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	%100
Daçka Eğitim Araştırma Tanıtım Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	%100	%100
İktisadi İşletme		
Darüşşafaka Cemiyeti İktisadi İşletmesi	%100	%100

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Gerekli görüldüğünde, bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Cemiyet'in bağlı ortaklıkları üzerinde sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaklardan mahsup edilmektedir. Cemiyet ile bağlı ortaklıkları ve İktisadi İşletme arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Cemiyet'in bağlı ortaklıkları ve İktisadi İşletme'de sahip olduğu hisselere ait temettüler, ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar :

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamaya rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (Devamı)

a) Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (Devamı)

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemli tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın arttırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağının belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşılmakta olup, bu husus uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, UFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (Devamı)

a) Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (Devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, Bölüm 6.8'i ekledi ve paragraf 7.2.26'yı değiştirmiştir. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler sonucunda UFRS 9 ve UMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

* İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,

* İleriye yönelik değerlendirmeler,

* Geriye dönük değerlendirmeler ve

* Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik yapılmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır. Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2.4 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 16'nın ilk uygulaması haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

Grup, ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin ve TFRS 16 Kiralamalar standardının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve faaliyetlerdeki trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Cemiyet'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cemiyet, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı faaliyet tablosu, net varlık değişim tablosu ve nakit akım tablosu, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tablolar hazırlanırken uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Bu politikalar aksi belirtilmedikçe, sunulan yıllar için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

İlişkili taraflar

Konsolide finansal tablolarda, bağlı ortaklıklar, İktisadi İşletme ve yönetimi Cemiyet Yönetim Kurulu'na bırakılmış vakıflar (Not 1), önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not 7).

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmediği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri konsolide kapsamlı faaliyet tablosunda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar konsolide kapsamlı faaliyet tablosunda muhasebeleştirilir.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Grup'un yukarıdaki tanımlara göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sırasıyla 48,711,203 TL ve 48,718,414 TL tutarlarında Eurobond ve ağırlıklı olarak finansman bonolarından oluşan diğer yatırım araçları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: sırasıyla 30.038,377 TL ve 483,605 TL).

31 Aralık 2019	Nominal değer	Para birimi	Vade tarihi	Defter değeri (TL)	Faiz oranı (%)
Eurobond	8.025.000	ABD Doları	16 Ocak 2020-5 Şubat 2025	48.711.203	4,75-8,25
Finansman bonosu	47.585.500	TL	6 Ocak 2020-6 Haziran 2020	46.845.031	10,30-20,50
Diğer	1.858.031	TL		1.873.383	
Toplam				**97.429.617**	

31 Aralık 2018	Nominal değer	Para birimi	Vade tarihi	Defter değeri (TL)	Faiz oranı (%)
Eurobond	5.575.000	ABD Doları	18 Mayıs 2021-5 Şubat 2025	30.038.377	4,88 - 7,38
Finansman bonosu	500.000	TL	5 Şubat 2019	483.605	-
Toplam				**30.521.982**	

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri finansal durum tablosunda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen, kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 5). Cemiyet, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Cemiyet'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Alacaklar

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardı'nda yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine UFRS 9, "Finansal Araçlar" Standardı'nda "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Grup, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim konsolide kapsamlı faaliyet tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Alacaklar (Devamı)

Cemiyet

Bağışçıların yapmış olduğu nakit, gayrimenkul ve diğer bağışlar, bağışçılarla söz konusu bağışlara ilişkin olarak protokol yapıldığı dönemde makul değerleriyle alacaklara ve gelirlere dahil edilmektedir.

İktisadi İşletme ve Bağlı Ortaklıklar

Doğrudan bir müşteriye mal veya hizmet tedariki ile oluşan ve vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı esas alınarak değerlendirilmiştir.

Ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlarda dahil olmak üzere beklenen nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer faaliyet gelirlerine yansıtılır (Not 6).

Maddi duran varlıklar

Kullanım amaçlı gayrimenkuller dışındaki maddi duran varlıklar, maliyetlerden birikmiş amortisman düşülerek konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, kullanım amaçlı gayrimenkullerini mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerleme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. Yeniden değerleme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerleme sonrasındaki değere getirilmiştir. Grup, kullanım amaçlı gayrimenkullerini 5 yılda bir değerlemeye tabi tutmaktadır.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin taşınan değerlerinde yeniden değerleme sonucu meydana gelen artışlar, finansal durum tablosunda net varlıklar altında yer alan "yeniden değerleme fonu" hesabına kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise kapsamlı faaliyet tablosuna yansıtılmaktadır. Her hesap döneminde, yeniden değerlenmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (kapsamlı faaliyet tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerleme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark "yeniden değerleme fonu"ndan geçmiş yıllar faaliyet sonuçlarına transfer edilir.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlenmiş tutarları üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	15 - 50 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 - 20 yıl

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler. Yeniden değerlenmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili "yeniden değerleme fonu" hesabındaki tutar geçmiş yıllar faaliyet sonuçları hesabına aktarılır (Not 8).

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup'un faaliyetlerinde idari maksatlarla kullanılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arsa ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Grup, söz konusu gayrimenkulleri, makul değerleri ile muhasebeleştirmiştir. Bu çerçevede, yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız eksperlerin belirlediği değerlerinden veya oluşan satış fiyatı baz alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup'un değerlemesi yapılan gayrimenkul veya ilgili gayrimenkulden elde edilen gelirler üzerindeki kontrolünde, bağışçının tapudaki intifa hakkı veya Cemiyet Yönetim Kurulu tarafından bağışçıya verilen kullanım hakkı gibi durumlardan kaynaklanan kısıtlamalar varsa, gayrimenkulün makul değeri belirlenirken, ilgili gayrimenkul için bağımsız değerleme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde tespit edilmiş olan değerleri, söz konusu kısıtlama çerçevesinde yapılan aktüeryal hesaplamalara göre düzeltilmektedir. Söz konusu aktüeryal hesaplamalarda CSO 2001 tabloları kullanılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller için anılan esaslara göre belirlenen makul değerdeki değişiklikler, kapsamlı faaliyet tablosunda "bağışlar ve faaliyetlere ilişkin gelirler" hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Cemiyet, yatırım amaçlı gayrimenkullerini tam mülkiyete sahip ise iki yılda bir, gayrimenkul üzerinde bağışçının tapuda intifa hakkı veya Cemiyet Yönetim Kurulu tarafından bağışçıya verilen kullanım hakkı varsa üç yılda bir değerlemeye tabi tutmaktadır (Not 9).

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetinden kayda alınır ve 5 yıllık tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilir.

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımından ziyade, Grup yönetimin almış olduğu kararla satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amacıyla elde tutulan varlıklara sınıflandırılır.(Not 9).

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı faaliyet tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Finansal borçlardan kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Diğer finansal borç maliyetleri oluştuğu dönemde kapsamlı faaliyet tablosuna kaydedilir (Not 11).

Borçlar

Borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise, bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır. Faiz içermeyen kısa vadeli ticari borçlar emsal faiz tutarı önemli değilse, fatura tutarı üzerinden ölçülür (Not 10).

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

İş Kanunu'na göre Grup'un bir yılını tamamlayan ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen, askerlik görevini yapmak için çağrılan, vefat eden, 25 yıllık hizmet süresini doldurup (kadınlarda 20 yıl) emeklilik yaşını doldurarak (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) emekli olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödeme yükümlülüğü vardır. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, personelin İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder (Not 13).

Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

Dövizli işlemler

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri, kapsamlı faaliyet tablosuna yansıtılmıştır.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

Grup, bağışçılar ve müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. 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.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Hasılatın muhasebeleştirilmesi (Devamı)

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

a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
e) 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.

Grup'un kira ve faiz gelirleri tahakkuk esasına göre kayıtlara alınmaktadır.

Cemiyet Hasılatı

Bağışlanan varlıkların değerlerinin güvenilir olarak tespit edilebildiği ve bağışlanan varlıklar ile ilgili gelecekte oluşabilecek ekonomik faydalardan Cemiyet'in yararlanabilmesi muhtemel olduğu durumlarda alınan bağışlar gelir kaydedilmektedir.

Bağışçılar tarafından vasiyet yoluyla bırakılmış olan tereke mallar üzerindeki haklara ait varlık ve gelirler, hukuki sürecin Cemiyet lehine tamamlandığı durumlarda, varlık ve gelir olarak kaydedilmektedir (Not 14).

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

Cemiyet, bazı bağışçılarıyla yaptığı protokoller dahilinde, bu bağışçılara Cemiyet'e ait "bağışçı siteleri"nde yaşamları süresince bağımsız bölümler tahsis etmekte ve bu sitelerde verilen yemek, dinlenme, bakım ve sağlık hizmetlerinden herhangi bir bedel ödemeksizin yararlanabileceklerini taahhüt etmektedir. Ayrıca, Cemiyet yine bazı bağışçılar ile geçmiş dönemlerde imzalanan protokoller çerçevesinde, yapılan bağışlara karşılık olarak, ilgili bağışçılara yaşamları süresince tediye taahhüdü olarak aylık para ödemeyi taahhüt etmiştir. Grup, konsolide finansal tablolarda, söz konusu yükümlülüklerine ilişkin herhangi bir karşılık ayırmamıştır (Not 12).

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 19).

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyet konusu operasyonlarından kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir (Not 12).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, konsolide finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Not 20).

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde yürütülmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve bağış alacakları dışında tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Likidite ve fonlama riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, faaliyet ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır. Mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir. Cemiyet'in banka kredileri mali açıdan kuvvetli muhtelif finansal kuruluşlar tarafından sağlanmaktadır. Cemiyet likidite riskini azaltmak için yeterli seviyede nakit ve kredi bulundurmaktadır.

Cemiyet'in likidite ihtiyacını doğuracak olan başlıca borçların vadesi aşağıda gösterilmiştir.

2019	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Banka kredileri	56.198.884	75.947.822	2.437.847	6.682.725	35.641.200	31.186.050
Borçlar	12.064.241	12.064.241	12.064.241	-	-	-
	68.263.125	**88.012.063**	**14.502.088**	**6.682.725**	**35.641.200**	**31.186.050**

2018	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Banka kredileri	56.784.784	78.353.925	2.663.228	7.987.540	32.192.082	35.511.075
Borçlar	10.559.713	10.661.232	10.661.232	-	-	-
	67.344.497	**89.015.157**	**13.324.460**	**7.987.540**	**32.192.082**	**35.511.075**

Faiz oranı riski

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından faiz oranı riskine maruz değildir.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan tutarların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır (Not 18).

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal aracın hazır taraflar arasında, zorunlu satış ya da tasfiye dışında, yürürlükteki bir işlem ile değiştirilebileceği tutardır ve eğer mevcutsa, kote edilmiş piyasa fiyatı ile en iyi şekilde açıklanır.

Grup, gerçeğe uygun değer hesaplamalarını, aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmasını yapmıştır:

- Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

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

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE KARARLARI

Kullanılan tahminler ve kararlar düzenli olarak değerlendirilmekte ve geçmiş bilgi birikimi ile şartlar dahilinde gerçekleşmesi için makul kanıt bulunduğu düşünülen olaylara dayandırılmaktadır.

Grup geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri nadiren gerçekleşenlerle birebir aynı sonuçları vermektedir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

a) Kullanım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlenmiş tutarları

Kullanım amaçlı gayrimenkuller, mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerleme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerleme konusu varlığın gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlenen varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlık tekrar yeniden değerlenir. Böyle bir durum bulunmadığında ilgili varlık ortalama beş yılda bir yeniden değerlenir. Grup, bu kapsamda, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda kullanım amaçlı gayrimenkuller için bağımsız profesyonel değerleme şirketlerinin yaptığı değerleme çalışmalarını esas almıştır (Not 8).

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE KARARLARI (Devamı)

b) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerleme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup'un değerlemesi yapılan gayrimenkul veya ilgili gayrimenkulden elde edilen gelirler üzerindeki kontrolünde, bağışçının tapudaki intifa hakkı veya Cemiyet Yönetim Kurulu tarafından bağışçıya verilen kullanım hakkı gibi durumlardan kaynaklanan kısıtlamalar varsa, gayrimenkulün makul değeri belirlenirken, ilgili gayrimenkul için bağımsız değerleme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde tespit edilmiş olan değerleri, söz konusu kısıtlama çerçevesinde yapılan aktüeryal hesaplamalara göre düzeltilmektedir. Söz konusu aktüeryal hesaplamalarda CSO 2001 tabloları kullanılmaktadır. Cemiyet, yatırım amaçlı gayrimenkullerini tam mülkiyete sahip ise iki yılda bir, gayrimenkul üzerinde bağışçının tapuda intifa hakkı veya Cemiyet Yönetim Kurulu tarafından bağışçıya verilen kullanım hakkı varsa üç yılda bir değerlemeye tabi tutmaktadır (Not 9).

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2019	2018
Kasa	16.366	8.825
Bankalar	104.788.674	84.459.620
- Vadesiz mevduat	2.812.381	2.613.754
- Vadeli mevduat	101.976.293	81.845.866
Diğer	1.903.891	1.603.741
	106.708.931	**86.072.186**

Konsolide nakit akış tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Toplam nakit ve nakit benzerleri	106.708.931	86.072.186
Eksi: Faiz tahakkukları (-)	(1.669.322)	(483.698)
	105.039.609	**85.588.488**

Grup'un banka mevduatının detayı aşağıda yer almaktadır:

	2019	2018
TL mevduat		
- vadeli mevduat	85.476.605	52.016.714
- vadesiz mevduat	2.045.503	1.759.513
	87.522.108	**53.776.227**
Yabancı para mevduat		
- vadeli mevduat	16.499.687	29.829.152
- vadesiz mevduat	766.879	854.241
	17.266.566	30.683.393
	104.788.674	**84.459.620**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2018: bulunmamaktadır).

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat ortalama 3 aydan kısa vadelidir. Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

	2019			
	Döviz tutarı		Tutar TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	2.682.705	43.678	15.935.804	259.456
Avro	-	146.768	563.883	412.214
Sterlin	-	9.926	-	77.192
Kanada Doları	-	926	-	4.202
İsviçre Frankı	-	2.267	-	13.816
Toplam			**16.499.687**	**766.879**

	2018			
	Döviz tutarı		Tutar TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	5.646.781	83.801	29.707.150	440.868
Avro	20.239	57.458	122.002	346.356
Sterlin	-	8.719	-	58.007
Kanada Doları	-	57	-	220
İsviçre Frankı	-	1.648	-	8.790
Toplam			**29.829.152**	**854.241**

Vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları:

	2019 (%)	2018 (%)
TL	12,32	20,49
ABD Doları	2,05	5,14

NOT 6 - ALACAKLAR

Kısa vadeli alacaklar

	2019	2018
Bağışçılardan alacaklar	4.379.865	3.806.303
Ticari alacaklar	974.661	399.295
Kiracılardan alacaklar	253.152	140.354
Şüpheli alacaklar	3.089.883	3.923.456
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.089.883)	(3.923.456)
	5.607.678	**4.345.952**

NOT 6 – ALACAKLAR (Devamı)

Kısa vadeli alacaklar (Devamı)

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıkların yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	3.923.456	4.131.515
Yıl içinde ayrılan karşılıklar (Not 16)	176.952	471.941
Dönem içinde silinen alacaklar	(525.000)	(230.000)
Dönem içindeki tahsilatlar	(485.525)	(450.000)
31 Aralık	**3.089.883**	**3.923.456**

NOT 7 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

i) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a)

İlişkili taraflardan alacaklar:	2019	2018
Dr.Uluğ Vakfı	2.741.430	1.978.340
Tiryakioğlu Hayrettin Vakfı	395.396	390.218
Süreyyapaşa Vakfı	109.917	87.537
Mükerrem Karaağaç Vakfı	97.166	85.878
Diğer	384.645	120.398
	3.728.554	**2.662.371**

ii) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflardan elde edilen gelirler:

a) İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	2019	2018
İlişkili vakıflardan elde edilen gelirler (Not 14)	2.996.312	2.456.887
	2.996.312	**2.456.887**

İlişkili taraflardan alacaklarda vade,faiz ve teminat bulunmamaktadır.

iii) Üst düzey yönetime sağlanan faydalar:

Üst düzey yönetim, Cemiyet'in üst düzey yöneticileri ve Yönetim Kurulu üyeleri olarak belirlenmiştir.

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, Sosyal Güvenlik Kurumu işveren primi ve işsizlik işveren primini içermektedir. Cemiyet Yönetim Kurulu üyelerine, bu görevleriyle ilgili olarak herhangi bir ücret veya benzeri fayda sağlanmamaktadır.

Cemiyet'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yönetime sağladığı faydalar aşağıdaki sunulmuştur:

	2019	2018
Üst düzey yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar	4.310.440	3.412.246

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme artışı, net	31 Aralık 2019
Maliyet/Yeniden Değerlenmiş tutar:					
Arazi ve arsalar	528.057.182	-	-	2.083.318	530.140.500
Binalar	164.285.202	2.618.916	-	12.003.249	178.907.367
Taşıt araçları	449.326	598.996	-	-	1.048.322
Döşeme ve demirbaşlar	23.687.553	1.833.342	-	-	25.520.895
	716.479.263	**5.051.254**	**-**	**14.086.567**	**735.617.084**
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar	(16.888.195)	(8.516.972)	-	5.022.308	(20.382.859)
Taşıt araçları	(441.289)	(28.990)	-	-	(470.279)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.916.210)	(2.439.819)	-	-	(16.356.029)
	(31.245.694)	**(10.985.781)**	**-**	**5.022.308**	**(37.209.167)**
Net kayıtlı değer	**685.233.569**				**698.407.917**

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme artışı, net	31 Aralık 2018
Maliyet/Yeniden Değerlenmiş tutar:					
Arazi ve arsalar	519.801.359	-	-	8.255.823	528.057.182
Binalar	137.513.133	1.136.977	-	25.635.092	164.285.202
Taşıt araçları	449.326	-	-	-	449.326
Döşeme ve demirbaşlar	19.555.884	4.131.669	-	-	23.687.553
	677.319.702	**5.268.646**	**-**	**33.890.915**	**716.479.263**
Birikmiş amortismanlar:					
Binalar	(15.265.905)	(6.269.421)	-	4.647.131	(16.888.195)
Taşıt araçları	(437.604)	(3.685)	-	-	(441.289)
Döşeme ve demirbaşlar	(11.567.439)	(2.348.771)	-	-	(13.916.210)
	(27.270.948)	**(8.621.877)**	**-**	**4.647.131**	**(31.245.694)**
Net kayıtlı değer	**650.048.754**				**685.233.569**

Grup'un kullanım amaçlı gayrimenkulleri değer tespitine tabi tutulmaktadır. Kullanım amaçlı gayrimenkuller, lisanslı bağımsız profesyonel değerleme şirketleri tarafından hazırlanmış olan ekspertiz raporlarında tespit edilmiş değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır:

	31 Aralık 2019			
Gayrimenkul	**Arsa değeri**	**Bina değeri(*)**	**Birikmiş amortisman**	**Net defter değeri**
Darüşşafaka Lisesi-Arsa (1)	471.582.000	-	-	471.582.000
Darüşşafaka Lisesi-Bina (2)	-	80.983.000	(15.742.035)	65.240.965
Bağışçı Siteleri (3) ,(4), (5), (6), (7)	58.558.500	91.504.551	(4.005.834)	146.057.217
Diğer (8)	-	6.419.816	(634.990)	5.784.826
	530.140.500	**178.907.367**	**(20.382.859)**	**688.665.008**

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2018			
Gayrimenkul	**Arsa değeri**	**Bina değeri(*)**	**Birikmiş amortisman**	**Net defter değeri**
Darüşşafaka Lisesi-Arsa (1)	478.295.000	-	-	478.295.000
Darüşşafaka Lisesi-Bina (2)	-	56.204.654	(14.067.784)	42.136.870
Bağışçı Siteleri (3) ,(4), (5), (6), (7)	49.762.182	101.660.733	(2.312.118)	149.110.797
Diğer (8)	-	6.419.815	(508.293)	5.911.522
	528.057.182	**164.285.202**	**(16.888.195)**	**675.454.189**

(*) Değerleme sonrası ilaveleri de içermektedir.

(1) Darüşşafaka Lisesi arsası, Epos Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş. tarafından 30 Mart 2019 tarihinde "maliyet yaklaşımı yöntemi" ile değerlenmiştir.
(2) Darüşşafaka Lisesi binası, Epos Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş. tarafından 30 Mart 2019 tarihinde "maliyet yaklaşımı yöntemi" ile değerlenmiştir.
(3) Yakacık Bağışçılar Sitesi, Eva Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 24 Kasım 2017 tarihinde "maliyet yöntemi ile emsal karşılaştırma yönteminin ortalaması" ile değerlenmiştir.
(4) Maltepe Bağışçılar Sitesi, Kare Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 31 Ekim 2019 tarihinde "maliyet yöntemi" ile değerlenmiştir.
(5) Şenesenevler Bağışçılar Sitesi, Makro Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 16 Ocak 2015 tarihinde "emsal karşılaştırma yöntemi" ile değerlenmiştir.
(6) Maltepe Bakımevi, Makro Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 22 Kasım 2019 tarihinde "maliyet yöntemi" ile değerlenmiştir.
(7) Urla Bağışçılar Sitesi, Epos Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş. tarafından 27 Eylül 2018 tarihinde "Maliyet yöntemi" ile değerlenmiştir.
(8) Sait Faik Abasıyanık Müzesi, Dünya Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 16 Ocak 2017 tarihinde "emsal karşılaştırma yöntemi" ile değerlenmiştir.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerdeki değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerleme artışları, net varlıklar altındaki "Yeniden değerleme fonu" hesabı alacaklandırılarak kayıtlara alınır. Söz konusu gayrimenkullerin değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerleme azalışları, net varlıklar içinde yer alan ilgili varlığa ait "Yeniden değerleme fonu" hesabından düşülür. Net varlıklar içinde "Yeniden değerleme fonu"nda bakiyesi olmayan varlıkların yeniden değerleme azalışları konsolide kapsamlı faaliyet tablosuyla ilişkilendirilir. Yeniden değerleme modeliyle muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerleme artışlarının, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıda yer almaktadır:

	2019	**2018**
1 Ocak	466.531.611	428.965.018
Yeniden değerlemeden kaynaklanan değer artışı	19.946.041	38.538.046
Yeniden değerleme fonundan geçmiş yıllar faaliyet sonuçlarına transfer (*)	(837.166)	(971.453)
31 Aralık	**485.640.486**	**466.531.611**

(*) Yeniden değerlenmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman (kapsamlı faaliyet tablosuna yansıtılan amortisman) ile varlığın yeniden değerleme öncesi maliyeti üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki fark ve dönem içerisinde satılan kullanım amaçlı gayrimenkullere ait birikmiş yeniden değerleme artışları, "Yeniden değerleme fonu"ndan "Geçmiş yıllar faaliyet sonuçları"na transfer edilir.

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Maliyet	287.980.274	283.475.937
Birikmiş amortisman	(148.853.458)	(139.948.228)
Net defter değeri	**139.126.816**	**143.527.709**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kullanım amaçlı gayrimenkullerin maliyetleri üzerinden hesaplanmış net defter değerleri ile yeniden değerlenmiş tutarları arasındaki mutabakat aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yeniden değerlenmiş tutar	709.047.867	692.342.384
Eksi - Birikmiş amortisman (-)	(20.382.859)	(16.888.195)
Birikmiş amortisman düşülmüş yeniden değerlenmiş tutar	**688.665.008**	**675.454.189**
Maliyet değerleri üzerinden hesaplanan net defter değeri	139.126.816	143.527.709
Hesaplanan değer artışı	63.897.706	65.394.869
Yeniden değerleme fonu	**485.640.486**	**466.531.611**

NOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme artışı, net	Transferler(*)	31 Aralık 2019
Makul değer:						
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	359.728.530	55.576.556	(52.340)	10.145.511	(57.198.625)	368.199.632

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme artışı, net	Transferler(*)	31 Aralık 2018
Makul değer:						
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	324.201.024	39.439.106	(7.091.232)	16.796.257	(13.616.625)	359.728.530

(*) Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkuller ile satış amacıyla elde tutulan varlıklar arasındaki sınıf değişikliklerine ilişkin tutarları ifade etmektedir.

Cemiyet'in faaliyetlerinde idari maksatlarla kullanılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arsa ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız profesyonel değerleme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenen değerlerinden söz konusu gayrimenkullere ilişkin olarak bir kullanım sınırlaması varsa, söz konusu sınırlamaya ilişkin olarak hesaplanan aktüeryal karşılıklar sonrasında konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

NOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR (Devamı)

Sürdürülmekte olan kira geliri elde etme amaçlı kullanımından ziyade, satış işlemi ile elden çıkarılmasına ilişkin kararın alınması durumunda, yatırım amaçlı gayrimenkuller, satış amacıyla elde tutulan varlık olarak, dönen varlıklar içerisinde sınıflandırılır. Söz konusu varlıkların 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme artışı, net	Transferler(*)	31 Aralık 2019
Makul değer:						
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	7.788.000	-	(21.587.769)	3.221.770	57.198.625	46.620.626

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme artışı, net	Transferler(*)	31 Aralık 2018
Makul değer:						
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	3.590.000	-	(9.413.625)	(5.000)	13.616.625	7.788.000

(*) Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkuller ile satış amacıyla elde tutulan varlıklar arasındaki sınıf değişikliklerine ilişkin tutarları ifade etmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira geliri 9.362.671 TL'dir (31 Aralık 2018: 7.214.998 TL) (Not 14).

NOT 10 - BORÇLAR

	2019	2018
Satıcılara borçlar	10.630.502	10.042.483
Diğer borçlar	1.433.739	517.230
	12.064.241	**10.559.713**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla borçlar ortalama 3 ay vadeye sahiptir.

NOT 11 - BANKA KREDİLERİ

	2019		
Kısa vadeli krediler:	**Yıllık faiz oranı**	**Orijinal tutar**	**TL**
ABD Doları krediler	%0-%7,00	1.535.398	9.120.572
ABD Doları - Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)		(52.017)	(308.992)
Toplam kısa vadeli krediler			**8.811.580**
Uzun vadeli krediler:			
ABD Doları krediler	%0-%7,00	11.250.000	66.827.250
ABD Doları - Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)		(3.272.608)	(19.439.946)
Toplam uzun vadeli krediler			**47.387.304**

	2018		
Kısa vadeli krediler:	**Yıllık faiz oranı**	**Orijinal tutar**	**TL**
ABD Doları krediler	%0-%7,00	2.024.510	10.650.745
ABD Doları - Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)		(69.674)	(366.549)
Toplam kısa vadeli krediler			**10.284.196**
Uzun vadeli krediler:			
ABD Doları krediler	%0-%7,00	12.869.120	67.703.153
ABD Doları - Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)		(4.030.216)	(21.202.565)
Toplam uzun vadeli krediler			**46.500.588**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	2019	**2018**
2020	-	7.635.929
2021	7.966.936	6.534.075
2022	7.377.771	6.050.873
2023	6.832.176	5.603.403
2024	6.325.939	5.188.214
2025	5.857.811	4.804.279
2026	6.328.722	5.190.496
2027	6.697.949	5.493.319
	47.387.304	**46.500.588**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla alınan banka kredileri nedeniyle verilen ipotek ve teminatların detayları Not 19'de açıklanmıştır.

NOT 12 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli yükümlülükler	2019	2018
Dava karşılıkları	7.818.387	5.454.506
Gelecek aylara ait gelirler	2.267.197	1.362.522
Kullanılmamış izin karşılığı	1.724.309	923.373
Alınan depozito ve teminatlar	1.527.478	959.616
Alınan avanslar	1.428.474	202.679
Ödenecek vergi ve fonlar	2.070.497	2.211.633
Gider tahakkukları	593.372	509.064
Personele borçlar	35.094	24.096
Diğer	24.350	8.864
	17.489.158	**11.656.353**

Uzun vadeli yükümlülükler	17.568.243	**-**
Şarta bağlı ertelenmiş gelirler(*)	**17.568.243**	**-**

(*) Maslak kampüs projesi ile burslar ve öğrencilere yönelik harcamalar şartıyla alınmış ve söz konusu şartların finansal tablo tarihi itibarıyla bir yıldan uzun vadede gerçekleşmesi beklenen bağışlardan oluşmaktadır.

NOT 13 - KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Türk İş Kanunu'na göre, Cemiyet bir senesini doldurmuş olan ve Cemiyet ile ilişkisi kesilen veya emekli olan. 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 TL (2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

UFRS, Cemiyet'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	2019	2018
İskonto oranı (%)	4,21	4,66
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	92	92

NOT 13 - KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün cari dönem değişimi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	7.591.463	6.756.764
Cari hizmet maliyeti	773.011	1.122.302
Faiz maliyeti	831.028	1.024.895
Ödemeler (-)	(2.662.717)	(2.030.148)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	1.604.681	717.650
31 Aralık itibarıyla	**8.137.466**	**7.591.463**

NOT 14 - BAĞIŞLAR VE FAALİYETLERE İLİŞKİN GELİRLER

	2019	2018
Nakit bağışlar	124.848.015	104.619.150
Serbest gayrimenkul bağışları	36.049.895	27.336.606
Sağlık ünitesi satış gelirleri	24.532.067	18.559.691
Kısıtlı gayrimenkul bağışları	19.526.661	12.102.500
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme kazançları	13.367.281	16.791.257
Kira gelirleri (*) (Not 9)	9.362.671	7.214.998
Gayrimenkul satış karları	3.630.833	2.970.137
İlişkili vakıflardan elde edilen gelirler (Not 7)	2.996.312	2.456.887
Diğer	9.855.467	8.588.591
	244.169.202	**200.639.817**

(*) Konsolidasyon kapsamında, Cemiyet ile bağlı ortaklıkları ve İktisadi İşletme arasındaki işlemler, tam konsolidasyon yöntemi gereği olarak karşılıklı olarak silinmiştir. Bu çerçevede, Cemiyet'in bağlı ortaklıkları ve İktisadi İşletme'den elde ettiği kira gelirleri 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait konsolide kapsamlı faaliyet tablolarında elimine edilmiştir.

NOT 15 - FAALİYETLERE İLİŞKİN GİDERLER

	2019	2018
Personel giderleri	57.683.643	54.352.793
İşletme giderleri	26.514.817	20.119.338
Bağışçı giderleri	22.105.574	11.717.144
Yemek giderleri	16.870.194	15.269.809
Maddi duran varlık amortisman giderleri	10.985.781	8.621.877
Öğrenci eğitim ve sosyal giderleri	7.942.134	5.440.564
Bakım onarım giderleri	3.150.339	3.728.009
Diğer	6.786.967	5.898.493
	152.039.449	**125.148.027**

NOT 16 - DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	2019	2018
Diğer gelirler:		
SGK indirim ve teşvik gelirleri	2.742.692	3.177.770
Konusu kalmayan karşılıklar	485.525	1.134.775
Menkul kıymet satış karları	744.078	-
Diğer	667.752	1.415.731
	4.640.046	**5.728.276**
Diğer giderler:		
Mahkeme tazminat giderleri	-	(955.703)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	(176.952)	(471.941)
Dava karşılık giderleri	(2.363.881)	(421.736)
Menkul kıymet satış zararları	(92.741)	(246.838)
Diğer	(520.102)	(865.412)
	(3.153.676)	**(2.961.630)**

NOT 17 - FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Finansal gelirler:	**2019**	**2018**
Faiz gelirleri	19.022.600	8.710.981
Kredi borcu iskonto geliri, net	-	3.202.786
	19.022.600	**11.913.767**
Finansal giderler:		
Faiz ve komisyon giderleri (-)	(2.035.700)	(1.330.165)
Kur farkı giderleri (-)	(1.532.429)	(8.495.337)
Kredi borcu iskonto gideri (-)	(1.838.559)	-
	(5.406.688)	**(9.825.502)**
Finansal giderler, net	**13.615.912**	**2.088.265**

NOT 18 - YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların Türk Lirası cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	2019			
	ABD Doları	**Avro**	**Diğer**	**Toplam**
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	16.195.260	976.097	95.207	17.266.564
Finansal varlıklar	48.711.203	-	-	48.711.203
Yükümlülükler:				
Banka kredileri	56.198.884	-	-	56.198.884
Net yabancı para pozisyonu	**8.707.579**	**976.097**	**95.207**	**9.778.883**

	2018			
	ABD Doları	**Avro**	**Diğer**	**Toplam**
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	30.148.018	468.358	67.017	30.683.393
Finansal varlıklar	30.038.377	-	-	30.038.377
Yükümlülükler:				
Banka kredileri	56.784.784	-	-	56.784.784
Net yabancı para pozisyonu	**3.401.611**	**468.358**	**67.017**	**3.936.986**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı/karı sonucu dönem faaliyet sonucu 870.758 TL (2018: 340.161 TL), Avro cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı/ karı sonucu dönem faaliyet sonucu 97.610 TL (2018: 46.836 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

NOT 19 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

İpotek ve teminatlar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Cemiyet'in almış olduğu kredilerle ilgili vermiş olduğu ipotek ve teminatlar aşağıdaki gibidir:

	2019			
	ABD Doları	**Avro**	**TL**	**Toplam**
İpotek senetleri (*)	899.940.300	-	27.986.750	927.927.050
Toplam	**899.940.300**	**-**	**27.986.750**	**927.927.050**

NOT 19 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

İpotek ve teminatlar (Devamı)

	2018			
	ABD Doları	**Avro**	**TL**	**Toplam**
İpotek senetleri (*)	797.026.350	-	28.808.785	825.835.135
Toplam	**797.026.350**	**-**	**28.808.785**	**825.835.135**

(*) Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satış amaçlı gayrimenkuller ve kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan ipoteklerden oluşmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler

Cemiyet'e karşı açılan davalar sonucunda Cemiyet'in tazminat ödemesi veya Cemiyet'e ekonomik fayda sağlayan varlıkların elden çıkarılma olasılığı muhtemel olduğu durumlarda ilgili davalar için karşılık ayırmaktadır (Not 12).

Dava sonucuna ilişkin olarak alınan hukuki görüşe istinaden tazminat ödemesinin yapılmasının muhtemel olmadığının değerlendirildiği veya dava konusu varlıkların Cemiyet'in konsolide finansal tablolarına alınmamış olduğu bağış ve vasiyet iptal davaları için karşılık ayrılmayıp, söz konusu tutarlar konsolide finansal tablolarına ilişkin dipnotlarda açıklanmaktadır. Bu çerçevede karşılık ayrılmayan tüm davaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	2019	**2018**
Bağış ve vasiyet iptal davaları (*)	35.073.250	27.550.887
Diğer davalar	7.150.711	6.510.082
Toplam	**42.223.961**	**34.060.969**

(*) Söz konusu tutarın 8.957.186 TL'lik kısmı 2007 yılında Cemiyet tarafından nakit olarak alınmış olan bir bağışın, bağışçının varisleri tarafından mahkeme yoluyla geri alınması talebiyle 2016 yılında açılan davalara ilişkin olarak hesaplanmış olup dava sonucuna ilişkin olarak alınan hukuki görüşe istinaden tazminat ödemesinin yapılmasının muhtemel olmadığı değerlendirildiğinden karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2018: 7.721.712 TL). Geriye kalan bağış ve vasiyet iptal davaları aleyhe sonuçlandığı takdirde dahi Cemiyet'ten bir kaynak çıkışı olmayacaktır.

NOT 20 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

……..