

# **EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**01 Ocak - 30 Haziran 2012 Ara Dönem  
Finansal Tablolar ve Dipnotları**

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**1 Ocak 2012 – 30 Haziran 2012 Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Mali Tabloları Hakkında İnceleme Raporu**

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**Yönetim Kurulu'na,**

**Giriş**

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS) ile uyumlu olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'ye uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

**İncelemenin Kapsamı**

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

**Sonuç**

İncelememiz sonucunda ara dönem finansal tablolarının, Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu ve altı aylık döneme ilişkin finansal performansını, TMS/TFRS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.  
(Member of **NEXIA INTERNATIONAL**)

Osman Tuğrul ÖZSÜT,  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

17 Ağustos 2012

## EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 Ocak 2012 – 30 Haziran 2012 Tarihli Ara Dönem Finansal Tablolar ve Dipnotlar

#### İÇİNDEKİLER

#### SAYFA

|                                                                                                                                                                        |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Finansal Durum Tabloları.....</b>                                                                                                                                   | <b>1-2</b> |
| <b>Kapsamlı Gelir Tabloları.....</b>                                                                                                                                   | <b>3</b>   |
| <b>Özsermaye Değişim Tabloları.....</b>                                                                                                                                | <b>4</b>   |
| <b>Nakit akım Tabloları.....</b>                                                                                                                                       | <b>5</b>   |
| 1. Şirket'in Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu .....                                                                                                                    | 6          |
| 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar .....                                                                                                                  | 6          |
| 3. İşletme Birleşmeleri.....                                                                                                                                           | 18         |
| 4. İş Ortaklıkları.....                                                                                                                                                | 19         |
| 5. Bölümlere Göre Raporlama .....                                                                                                                                      | 19         |
| 6. Nakit Ve Nakit Benzerleri .....                                                                                                                                     | 19         |
| 7. Finansal Yatırımlar .....                                                                                                                                           | 20         |
| 8. Finansal Borçlar.....                                                                                                                                               | 21         |
| 9. Diğer Finansal Yükümlülükler .....                                                                                                                                  | 21         |
| 10. Ticari Alacak Ve Borçlar.....                                                                                                                                      | 21         |
| 11. Diğer Alacak Ve Borçlar .....                                                                                                                                      | 22         |
| 12. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar Ve Borçlar .....                                                                                                         | 23         |
| 13. Stoklar.....                                                                                                                                                       | 23         |
| 14. Canlı Varlıklar .....                                                                                                                                              | 24         |
| 15. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar .....                                                                                                           | 24         |
| 16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar .....                                                                                                                    | 24         |
| 17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....                                                                                                                                 | 24         |
| 18. Maddi Duran Varlıklar .....                                                                                                                                        | 25         |
| 19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....                                                                                                                                 | 26         |
| 20. Şerefiye.....                                                                                                                                                      | 26         |
| 21. Devlet Teşvik Ve Yatırımları .....                                                                                                                                 | 26         |
| 22. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler .....                                                                                                                 | 27         |
| 23. Taahhütler.....                                                                                                                                                    | 29         |
| 24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....                                                                                                                                 | 29         |
| 25. Emeklilik Planları .....                                                                                                                                           | 30         |
| 26. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler.....                                                                                                                                 | 30         |
| 27. Özkaynaklar.....                                                                                                                                                   | 31         |
| 28. Satışlar Ve Satışların Maliyeti .....                                                                                                                              | 35         |
| 29. Araştırma Ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri.....                                                             | 36         |
| 30. Niteliklerine Göre Giderler.....                                                                                                                                   | 37         |
| 31. Diğer Faaliyetlerden Gelirler Ve Giderler .....                                                                                                                    | 39         |
| 32. Finansal Gelirler .....                                                                                                                                            | 40         |
| 33. Finansal Giderler .....                                                                                                                                            | 40         |
| 34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler.....                                                                                         | 40         |
| 35. Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri.....                                                                                                                                | 40         |
| 36. Hisse Başına Kazanç .....                                                                                                                                          | 43         |
| 37. İlişkili Taraf Açıklamaları .....                                                                                                                                  | 44         |
| 38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi.....                                                                                                  | 49         |
| 39. Finansal Araçlar.....                                                                                                                                              | 50         |
| 40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....                                                                                                                            | 51         |
| 41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Yada Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar..... | 51         |

**EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)**

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

| <b>VARLIKLAR</b>                               | <b>Not</b>   | <b>Bağımsız</b>        | <b>Bağımsız</b>       |
|------------------------------------------------|--------------|------------------------|-----------------------|
|                                                |              | <b>Denetimden</b>      | <b>Denetimden</b>     |
|                                                |              | <b>Geçmiş</b>          | <b>Geçmiş</b>         |
|                                                |              | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                         |              | <b>145.722.443</b>     | <b>136.335.626</b>    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                      | 6            | 7.068.942              | 13.691.058            |
| Finansal Yatırımlar                            | 7            | -                      | -                     |
| Ticari Alacaklar                               | 10           | 89.347.090             | 63.417.673            |
| <i>İlişkili Kuruluşlardan Ticari Alacaklar</i> | <i>10-37</i> | <i>23.338.452</i>      | <i>24.084.525</i>     |
| <i>Diğer Ticari Alacaklar</i>                  | <i>10</i>    | <i>66.008.638</i>      | <i>39.333.148</i>     |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar      | 12           | -                      | -                     |
| Diğer Alacaklar, (net)                         | 11           | 2.751.204              | 9.948.619             |
| <i>İlişkili Kuruluşlardan Diğer Alacaklar</i>  | <i>11-37</i> | <i>1.829.835</i>       | <i>9.775.224</i>      |
| <i>Diğer Alacaklar</i>                         | <i>11</i>    | <i>921.369</i>         | <i>173.395</i>        |
| Stoklar                                        | 13           | 37.669.452             | 40.320.855            |
| Canlı Varlıklar                                | 14           | -                      | -                     |
| Diğer Dönen Varlıklar                          | 26           | 8.885.755              | 8.957.421             |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar    | 34           | -                      | -                     |
| <b>Duran Varlıklar</b>                         |              | <b>81.299.285</b>      | <b>80.579.975</b>     |
| Ticari Alacaklar                               | 10           | -                      | -                     |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar      | 12           | -                      | -                     |
| Diğer Alacaklar                                | 11           | 215.194                | 21.527                |
| Finansal Yatırımlar                            | 7            | 4.045                  | 4.045                 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar      | 16           | -                      | -                     |
| Canlı Varlıklar                                | 14           | -                      | -                     |
| Yatırım Amaçlı gayrimenkuller                  | 17           | -                      | -                     |
| Maddi Duran Varlıklar                          | 18           | 76.369.188             | 76.281.259            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                  | 19           | 138.186                | 124.996               |
| Şerefiye                                       | 20           | -                      | -                     |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                       | 35           | 4.527.966              | 4.126.355             |
| Diğer Duran Varlıklar                          | 26           | 44.706                 | 21.791                |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                        |              | <b>227.021.728</b>     | <b>216.915.600</b>    |

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)**

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

|                                                                       |              | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                      | <b>Not</b>   | <b>30 Haziran 2012</b>                    | <b>31 Aralık 2011</b>                     |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |              | <b>62.111.786</b>                         | <b>50.390.342</b>                         |
| Finansal Borçlar                                                      | 8            | -                                         | -                                         |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                          | 9            | -                                         | -                                         |
| Ticari Borçlar                                                        | 10           | 33.569.131                                | 29.084.382                                |
| <i>İlişkili Kuruluşlara Ticari Borçlar</i>                            | <i>10-37</i> | <i>8.531</i>                              | -                                         |
| <i>Diğer Ticari Borçlar</i>                                           | <i>10</i>    | <i>33.560.600</i>                         | <i>29.084.382</i>                         |
| Diğer Borçlar                                                         | 11           | 3.989.733                                 | 2.518.550                                 |
| <i>İlişkili Kuruluşlara Diğer Borçlar</i>                             | <i>11-37</i> | <i>75.908</i>                             | <i>19.256</i>                             |
| <i>Diğer Borçlar</i>                                                  | <i>11</i>    | <i>3.913.826</i>                          | <i>2.499.294</i>                          |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar                               | 12           | -                                         | -                                         |
| Devlet Teşvik ve Yatırımları                                          | 21           | -                                         | -                                         |
| Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü                                       | 22-35        | 3.873.655                                 | 1.334.170                                 |
| Borç Karşılıkları                                                     | 22           | 2.174.100                                 | 1.232.225                                 |
| Alınan Sipariş Avansları                                              | 26           | 12.491.810                                | 10.169.702                                |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                       | 26           | 6.013.357                                 | 6.051.313                                 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin<br>Yükümlülükler | 34           | -                                         | -                                         |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |              | <b>11.497.482</b>                         | <b>10.536.726</b>                         |
| Finansal Borçlar                                                      | 8            | -                                         | -                                         |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                          | 9            | -                                         | -                                         |
| Ticari Borçlar                                                        | 10           | -                                         | -                                         |
| Diğer Borçlar                                                         | 11           | -                                         | -                                         |
| Devlet Teşvik ve Yatırımları                                          | 21           | -                                         | -                                         |
| Borç Karşılıkları                                                     | 22           | -                                         | -                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                    | 24           | 11.497.482                                | 10.536.726                                |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                          | 35           | -                                         | -                                         |
| Diğer Uzun Vadeli yükümlülükler                                       | 26           | -                                         | -                                         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                    |              | <b>153.412.460</b>                        | <b>155.988.531</b>                        |
| <b>Ana Ortaklığa Ait özkaynaklar</b>                                  |              | <b>153.412.460</b>                        | <b>155.988.527</b>                        |
| Ödenmiş Sermaye                                                       | 27           | 75.000.000                                | 75.000.000                                |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                                           | 27           | 24.778.008                                | 24.778.008                                |
| Hisse Senedi İhraç Primleri                                           | 27           | 35.838.595                                | 35.838.595                                |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                   | 27           | 3.088.630                                 | 799.762                                   |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararı                                              | 27           | 815.339                                   | 566.359                                   |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                 | 36           | 13.891.888                                | 19.005.803                                |
| <b>Azınlık Payları</b>                                                | 27           | -                                         | 5                                         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                               |              | <b>227.021.728</b>                        | <b>216.915.600</b>                        |

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**KAPSAMLI GELİR TABLOSU(TL)**

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

|                                                                   |     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                   | Not | 01.01-30.06.12                   | 01.01-30.06.11                   | 01.04-30.06.12                   | 01.04-30.06.11                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>                                     |     |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Satış Gelirleri                                                   | 28  | 116.828.954                      | 99.861.257                       | 63.425.593                       | 54.360.798                       |
| Satışların Maliyeti                                               | 28  | (84.123.736)                     | (70.832.200)                     | (44.567.797)                     | (38.529.692)                     |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                             |     | <b>32.705.218</b>                | <b>29.029.056</b>                | <b>18.857.796</b>                | <b>15.831.105</b>                |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                         | 29  | (7.208.458)                      | (6.450.091)                      | (3.645.985)                      | (3.416.865)                      |
| Genel yönetim Giderleri (-)                                       | 29  | (6.025.093)                      | (7.604.421)                      | (2.001.641)                      | (4.499.095)                      |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                             | 29  | (912.486)                        | (749.024)                        | (477.624)                        | (425.430)                        |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                                          | 31  | 1.014.910                        | 2.007.331                        | 224.075                          | 1.146.806                        |
| Diğer Faaliyet Giderleri                                          | 31  | (2.400.176)                      | (5.101.205)                      | (1.199.293)                      | (2.668.909)                      |
| <b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                       |     | <b>17.173.914</b>                | <b>11.131.646</b>                | <b>11.757.327</b>                | <b>5.967.612</b>                 |
| İştirak Kar/Zararından Paylar                                     |     | -                                | -                                | -                                | -                                |
| Finansal Gelirler                                                 | 32  | 6.007.805                        | 4.430.322                        | 2.638.609                        | 1.814.509                        |
| Finansal Giderler (-)                                             | 33  | (5.625.084)                      | (5.528.127)                      | (1.780.827)                      | (2.304.751)                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ</b>                               |     | <b>17.556.635</b>                | <b>10.033.840</b>                | <b>12.615.109</b>                | <b>5.477.369</b>                 |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi gelir/Gideri</b>                  |     | <b>(3.664.747)</b>               | <b>(2.238.140)</b>               | <b>(2.468.748)</b>               | <b>(1.175.463)</b>               |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                                        | 35  | (4.066.357)                      | (2.616.864)                      | (2.582.837)                      | (1.542.913)                      |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri                                   | 35  | 401.611                          | 378.724                          | 114.090                          | 367.450                          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                   |     | <b>13.891.888</b>                | <b>7.795.700</b>                 | <b>10.146.361</b>                | <b>4.301.906</b>                 |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>                                     |     |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı            | 34  | -                                | -                                | -                                | -                                |
| <b>DÖNEM KARI / ZARARI</b>                                        |     | <b>13.891.888</b>                | <b>7.795.700</b>                 | <b>10.146.361</b>                | <b>4.301.906</b>                 |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>                                       |     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         |
| Hisse Senedi İhraç Primindeki Değişim                             |     | -                                | -                                | -                                | -                                |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir(Vergi Sonrası)</b>                        |     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                      |     |                                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                              |     | <b>13.891.888</b>                | <b>7.794.828</b>                 | <b>10.146.361</b>                | <b>4.301.034</b>                 |
| Azınlık Payları                                                   | 27  | -                                | 436                              | -                                | (16)                             |
| Ana Ortaklık Payları                                              | 36  | 13.891.888                       | 7.795.264                        | 10.146.361                       | 4.301.018                        |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                           |     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         |
| Azınlık Payları                                                   |     | -                                | -                                | -                                | -                                |
| Ana Ortaklık Payları                                              |     | -                                | -                                | -                                | -                                |
| <b>Hisse Başına Basit Kazanç</b>                                  | 36  | <b>0,001852</b>                  | <b>0,001039</b>                  | <b>0,001353</b>                  | <b>0,000573</b>                  |
| <b>Seyreltilmiş hisse başına kazanç</b>                           |     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç</b>              | 36  | <b>0,001852</b>                  | <b>0,001039</b>                  | <b>0,001353</b>                  | <b>0,000573</b>                  |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç</b> |     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         |

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                 |            | Sermaye           | Sermaye           | Hisse             | Değer Artış | Kardan             | Azınlık  | Birikmiş          | Toplam             |
|---------------------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|--------------------|----------|-------------------|--------------------|
|                                 |            | Sermaye           | Düzeltilmesi      | Senetleri         | Fonları     | Kısıtlanmış        | Payı     | kar/(zarar)       | özsermaye          |
|                                 |            |                   | Farkları          | İhraç Primleri    |             | Yedekler           |          |                   |                    |
| <b>01 Ocak 2012 bakiyesi</b>    | <b>Not</b> | <b>75.000.000</b> | <b>24.778.008</b> | <b>35.838.595</b> |             | <b>- 799.762</b>   | <b>5</b> | <b>19.572.162</b> | <b>155.988.531</b> |
| Sermaye Artışı                  |            | -                 | -                 | -                 |             | -                  | -        | -                 | -                  |
| Net dönem karı/(zararı)         |            | -                 | -                 | -                 |             | -                  | -        | 13.891.888        | 13.891.888         |
| Temettü                         | 27         | -                 | -                 | -                 |             | -                  | -        | (16.467.956)      | (16.467.956)       |
| Transfer                        | 27         | -                 | -                 | -                 |             | - 2.288.868        | (5)      | (2.288.868)       | (5)                |
| <b>30 Haziran 2012 bakiyesi</b> |            | <b>75.000.000</b> | <b>24.778.008</b> | <b>35.838.595</b> |             | <b>- 3.088.630</b> | <b>-</b> | <b>14.707.226</b> | <b>153.412.460</b> |

|                                 |            | Sermaye           | Sermaye           | Hisse             | Değer Artış | Kardan           | Azınlık        | Birikmiş         | Toplam             |
|---------------------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|------------------|----------------|------------------|--------------------|
|                                 |            | Sermaye           | Düzeltilmesi      | Senetleri         | Fonları     | Kısıtlanmış      | Payı           | kar/(zarar)      | özsermaye          |
|                                 |            |                   | Farkları          | İhraç Primleri    |             | Yedekler         |                |                  |                    |
| <b>01 Ocak 2011 bakiyesi</b>    | <b>Not</b> | <b>75.000.000</b> | <b>24.778.008</b> | <b>35.838.595</b> |             | <b>- 289.820</b> | <b>267.201</b> | <b>6.335.247</b> | <b>142.508.870</b> |
| Sermaye Artışı                  |            | -                 | -                 | -                 |             | -                | -              | -                | -                  |
| Net dönem karı/(zararı)         |            | -                 | -                 | -                 |             | - 509.942        | -              | 7.795.264        | 8.305.206          |
| Temettü                         | 27         | -                 | -                 | -                 |             | -                | -              | (4.589.453)      | (4.589.453)        |
| Ek Kurum Vergisi                | 35         | -                 | -                 | -                 |             | -                | -              | (1.179.436)      | (1.179.436)        |
| Transfer                        | 27         | -                 | -                 | -                 |             | -                | (1.736)        | (509.942)        | (511.677)          |
| <b>30 Haziran 2011 bakiyesi</b> |            | <b>75.000.000</b> | <b>24.778.008</b> | <b>35.838.595</b> |             | <b>- 799.762</b> | <b>265.465</b> | <b>7.851.681</b> | <b>144.533.510</b> |

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**NAKİT AKIM TABLOSU**

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

**Bağımsız**  
**Denetim'den**  
**Geçmiş**  
**30 Haziran 2012**

**Bağımsız**  
**Denetim'den**  
**Geçmiş**  
**30 Haziran 2011**

**A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI**

| Net dönem karı                                                  | Not      | 13.891.888        | 7.795.264         |
|-----------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Düzeltilmeler                                                   |          |                   |                   |
| Azınlık Payları                                                 | 27       | (5)               | (1.736)           |
| Amortisman                                                      | 13-30-31 | 3.719.435         | 3.559.031         |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                       | 24       | 960.756           | 1.834.008         |
| İzin karşılığı                                                  | 22       | 549.302           | -                 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı                                  | 13       | (18.718)          | (63.215)          |
| Dava, Gider Karşılığı, net                                      | 22       | -                 | (729.060)         |
| Maddi duran varlık satış karı/(zararı)                          | 31       | 91.767            | 3.859.104         |
| Faiz geliri/Hasar Gelir Tahakkuku                               | 26       | 55.532            | (159.514)         |
| Gider Tahakkukları ( Faiz ve Diğer)                             | 26       | 133.987           | 379.596           |
| Şüpheli Alacak Karşılığı                                        | 10       | 10.953            | 93.153            |
| Diğer Değer Düşüklüğü Karşılıkları                              | 17       | -                 | 22.447            |
| Satışlardaki vade farkları                                      | 10       | 724.839           | 491.904           |
| Alışlardaki vade farkları                                       | 10       | 765.734           | 442.243           |
| Ertelenen Vergi Varlığı                                         | 35       | (401.611)         | (378.724)         |
| <b>İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)</b> |          | <b>20.483.859</b> | <b>17.144.500</b> |
| Finansal Yatırımlardaki değişim                                 |          | -                 | -                 |
| Ticari alacaklardaki değişim                                    | 10       | (25.940.369)      | (22.501.505)      |
| Diğer Alacaklardaki değişim                                     | 11       | 7.003.748         | (84.006)          |
| Stoklardaki değişim                                             | 13       | 2.670.121         | 635.991           |
| Diğer Varlıklardaki değişim                                     | 26       | (772.515)         | (3.214.606)       |
| Ticari borçlardaki değişim                                      | 10       | 4.484.749         | 9.770.946         |
| Diğer borçlardaki değişim                                       | 11       | 1.471.183         | 500.832           |
| Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü                                 | 22-35    | 2.539.484         | (180.985)         |
| Borç karşılıklarındaki değişim                                  | 22       | 392.573           | -                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar              | 24       | -                 | -                 |
| Diğer Yükümlülüklerdeki değişim                                 | 26       | 1.425.326         | 2.271.298         |
| <b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit</b>                |          | <b>13.758.160</b> | <b>4.342.465</b>  |

**B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI**

|                                                       |    |                    |                    |
|-------------------------------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| Maddi duran varlık alımları ve satımları, net         | 18 | (3.876.941)        | (6.599.381)        |
| Maddi olmayan duran varlık alımları ve satımları, net | 19 | (35.379)           | 18.363             |
| Finansal duran varlık alımları ve satımları, net      |    | -                  | -                  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değişim, net        |    | -                  | -                  |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>       |    | <b>(3.912.320)</b> | <b>(6.581.018)</b> |

**C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI**

|                                                     |    |                     |                    |
|-----------------------------------------------------|----|---------------------|--------------------|
| Finansal borçlardaki değişim                        | 8  | -                   | (53.881)           |
| Diğer finansal borçlardaki değişim                  |    | -                   | -                  |
| Özsermayedeki değişim                               | 27 | -                   | -                  |
| Ödenen Temettüleri                                  |    | (16.467.956)        | (4.589.453)        |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit</b> |    | <b>(16.467.956)</b> | <b>(4.643.334)</b> |
| <b>Hazır Değerlerde Meydana Gelen Net Artış</b>     |    | <b>(6.622.116)</b>  | <b>(6.881.887)</b> |
| Dönem Başı Hazır Değerler Mevcudu                   | 6  | 13.691.058          | 11.632.351         |
| <b>Dönem Sonu Hazır Değerler Mevcudu</b>            |    | <b>7.068.942</b>    | <b>4.750.466</b>   |

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır



**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket Eylül 1972 tarihinde kurulmuş olup hali hazırda merkezi İstanbul'da bulunan İbrahim Polat Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsa'sında ("İMKB") 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 30 Haziran 2012 itibariyle, İMKB'ye kayıtlı %33,94 oranında hissesi mevcuttur.

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibari ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketleri olan Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş., Ege Seramik East Europe Ltd. ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirketin 30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| <b>Hissedar</b>            | <b>30 Haziran 12</b> |                  | <b>31 Aralık 11</b> |                  |
|----------------------------|----------------------|------------------|---------------------|------------------|
|                            | <b>Pay Tutarı</b>    | <b>Pay Oranı</b> | <b>Pay Tutarı</b>   | <b>Pay Oranı</b> |
| İbrahim Polat Holding A.Ş. | 45.686.919           | 60,92%           | 45.686.919          | 60,92%           |
| İbrahim Polat              | 2.300.482            | 3,07%            | 1.715.027           | 2,29%            |
| Adnan Polat                | 779.878              | 1,04%            | 779.878             | 1,04%            |
| Murat Polat                | 779.878              | 1,04%            | 779.878             | 1,04%            |
| Diğer                      | 25.452.843           | 33,94%           | 26.038.298          | 34,72%           |
|                            | <b>75.000.000</b>    | <b>100%</b>      | <b>75.000.000</b>   | <b>100%</b>      |

Şirket'in bünyesinde 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 175'i memur (31 Aralık 2011: 165) 754'ü işçi (31 Aralık 2011: 733) olmak üzere toplam 929 (31 Aralık 2011: 898) kişidir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Ankara Asfaltı 26.Km Ansızca Mevkii  
35170 Kemalpaşa -İZMİR

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

### **a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket yasal defterlerini ve mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğ ile işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını ("UMS/IFRS") uygulayacağı ve bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMS/IFRS esas alınacağı belirtilmiştir.

## **1. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Bu çerçevede Şirket, mali tablolarını SPK'nın izin verdiği TMS/TFRS çerçevesinde hazırlamayı ve kamuya açıklamayı benimsemiştir. Mali tablo ve dipnot formatları ise SPK'nın 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurusu ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

### **İşlevsel ve Sunum Para Birimi**

Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 1,8065 TL (31 Aralık 2011: 1,8889), 1 EURO = 2,2742 TL (31 Aralık 2011: 2,4438 TL), 1 GBP = 2,8216 TL’dir. (31 Aralık 2011: 2,9170 TL), 1 CHF = 1,8889 TL’dir (31 Aralık 2011: 2,0062 TL).

### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler, SPK’nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamamaktadır. SPK’nın aldığı karar doğrultusunda UMS 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulanmamaktadır.

### **Konsolidasyon Esasları**

Şirketin, konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

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

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2012 dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu 1 Ocak - 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2012 özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2011 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

#### **b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açılış tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuşçasına önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır.

Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmayabilir.

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir.

Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir.

Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanmadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

### **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

### **UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)**

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin olarak güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)**

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

### **Yayınlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

### **UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10’nun ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olacağı beklenmemektedir.

### **UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

UFRS 11’in ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olacağı beklenmemektedir.

### **UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

- i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

### **UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standartın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standartın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standartın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan ara dönem finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

### **UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

##### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılan varlıklardır. (Not:6)

##### **Ticari Alacaklar**

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. (Not:10)

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. (Not: 10)

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Not: 31).

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması ( ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
  - iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Şirket'in ortak ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, a) veya d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya d) veya e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

### **Finansal Araçlar**

#### **Finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

#### ***Etkin faiz yöntemi***

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

- a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. (Not:6)

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. (Not:7)

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Not:10)

### **Finansal yükümlülükler**

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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



## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Stoklar**

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not: 13)

### **Maddi Varlıklar**

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                              | <b><u>Yıllar</u></b> |
|------------------------------|----------------------|
| Yerüstü ve yeraltı düzenleri | 8-50                 |
| Binalar                      | 50                   |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 4-15                 |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 5                    |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 3-15                 |

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. (Not:18)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Maddi Olmayan Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımlarını ve özel maliyetleri içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                 | <b><u>Yıllar</u></b> |
|-----------------|----------------------|
| Haklar          | 3-15                 |
| Özel maliyetler | kira süresi (gün)    |

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Gerikazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. (Not:19)

### **Kiralama İşlemleri**

#### **Finansal Kiralama İşlemleri**

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, finansal durum tablosunda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masrafları maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük; ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilir. (Not:8)

#### **Operasyonel Kiralama İşlemleri**

Kiralaayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınır.

### **Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkulleri gerçeğe uygun değeri üzerinden değil, maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilmektedir. (Not:17)

### **Borçlanma Maliyetleri**

Şirket, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

#### **Karşılıklar**

Karşılıklar, Şirket’in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

#### **Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar**

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket’in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise mali tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

#### **a) Tanımlanan Fayda Planı**

Kıdem tazminatı karşılıkları UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Şirket’in personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

Şirket, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket’in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

#### **b) Tanımlanan Katkı Planları**

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

### **Hasılat**

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteriler, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### ***Satış gelirleri***

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemlerden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

### ***Faiz geliri***

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

### ***Kira gelirleri***

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

### **Kur Değişiminin Etkileri**

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergiden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabilmesi düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22.07.2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**

### **Hisse Başına Kar**

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımını yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemi başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir.

### **Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

Şirket; finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

### **Nakit Akım Tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in 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.

#### **e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Mali 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. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

## **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

28.09.2011 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, bağlı ortaklık olan Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 146-151 ve 451. maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20. maddeleri ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri I No: 31 ve No: 41 sayılı tebliğleri dahilinde tasfiyesiz infisah yoluyla mevcut aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Şirketimize (Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye) devredilmesi suretiyle birleştirilmesine ve birleşmenin şirketlerin 30.09.2011 tarihli bilançoları üzerinden gerçekleşmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme Şirketimizin (Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin) 27.04.2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında onaylanmış ve 30.04.2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

Birleşme işlemi tarafların Sermaye Piyasası Kanunu'na uygun olarak hazırlanan 30.09.2011 tarihli bilançoları esas alınarak, İzmir Asliye 2. Ticaret Mahkemesi'nin 2011/698 karar sayılı dosyası nezdinde tayin olunan bilirkişinin 09.12.2011 tarihli raporunda belirtilen özkaynak yöntemine göre, birleşme oranı (1) esas alınarak gerçekleştirilmiş olup; birleşme sonrası, birleşilecek şirket dışında sermaye artırımı ve hisse değişimini gerektirecek başkaca ortak bulunmaması nedeniyle sermaye artırımına gerek bulunmadığı görüş ve kanaatine ulaşılmıştır.

Birleşme işleminin 30.04.2012 tarihi itibarıyla, Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin mevcut aktif ve pasifiyle beraber kül halinde devrolması yoluyla gerçekleşmesi nedeniyle, Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30.06.2012 tarihli finansal tabloları solo olarak hazırlanmıştır.

### 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in müşterek kontrole tabi bir ekonomik faaliyeti gerçekleştirmesini sağlayan sözleşmeye bağlı iş ortaklığı bulunmamaktadır.

### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                             | 30 Haziran 2012  | 31 Aralık 2011    |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Kasa                        | 20.498           | 1.467             |
| Banka                       | 2.663.255        | 155.045           |
| -Vadesiz mevduat            | 1.163.255        | 155.045           |
| -Vadeli mevduat             | 1.500.000        | -                 |
| Vadesiz çekler              | 2.258.150        | 1.200.198         |
| Diğer hazır değerler (Repo) | 2.127.039        | 12.334.348        |
| -POS hesapları              | 390.894          | 334.348           |
| -Repo                       | 1.736.145        | 12.000.000        |
|                             | <b>7.068.942</b> | <b>13.691.058</b> |

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur.

| Vadeli Mevduat Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 30.06.2012<br>TL |
|----------------------------|------------|------------|------------------|
| TL                         | 23.07.2012 | 11,70%     | 1.500.000        |
| <b>TOPLAM</b>              |            |            | <b>1.500.000</b> |

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)**

| Repo Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 30.06.2012<br>TL |
|------------------|------------|------------|------------------|
| TL               | 02.07.2012 | 9,75%      | 1.140.000        |
| <b>TOPLAM</b>    |            |            | <b>1.140.000</b> |

| Repo Para birimi | Vade       | Faiz Oranı | 30.06.2012<br>USD | 30.06.2012<br>TL |
|------------------|------------|------------|-------------------|------------------|
| USD              | 02.07.2012 | 1,00%      | 330.000           | 596.145          |
| <b>TOPLAM</b>    |            |            | <b>330.000</b>    | <b>596.145</b>   |

31.12.2011 tarihi itibarıyla repo tutarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

| Repo Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 31.12.2011<br>TL  |
|------------------|------------|------------|-------------------|
| TL               | 02.01.2012 | 8,00%      | 50.000            |
| TL               | 23.01.2012 | 12,55%     | 1.500.000         |
| TL               | 31.01.2012 | 12,25%     | 2.500.000         |
| TL               | 02.01.2012 | 8,50%      | 450.000           |
| TL               | 30.01.2012 | 12,00%     | 1.000.000         |
| TL               | 30.01.2012 | 12,75%     | 1.000.000         |
| TL               | 17.01.2012 | 12,15%     | 1.400.000         |
| TL               | 23.01.2012 | 12,25%     | 500.000           |
| TL               | 31.01.2012 | 12,75%     | 1.000.000         |
| TL               | 09.01.2012 | 8,97%      | 1.000.000         |
| TL               | 17.01.2012 | 9,14%      | 600.000           |
| TL               | 23.01.2012 | 8,99%      | 500.000           |
| TL               | 23.01.2012 | 9,21%      | 500.000           |
| <b>TOPLAM</b>    |            |            | <b>12.000.000</b> |

**7. FİNANSAL YATIRIMLAR**

***Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar***

Şirketin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**7. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)**

|                           | <b>30 Haziran 2012</b> |          | <b>31 Aralık 2011</b> |          |
|---------------------------|------------------------|----------|-----------------------|----------|
|                           | <u>TL</u>              | <u>%</u> | <u>TL</u>             | <u>%</u> |
| Seramik Araştırma Merkezi | 4.000                  | 8,00     | 4.000                 | 8,00     |
| Turgutlu Su Ürünleri A.Ş. | 45                     | 1,00     | 45                    | 1,00     |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>4.045</b>           |          | <b>4.045</b>          |          |

**8. FİNANSAL BORÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

**9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

**10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**Ticari alacaklar**

|                                                  | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|--------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Müşteri cari hesapları                           | 36.702.441             | 35.855.678            |
| -İlişkili kuruluşlardan alacaklar (not: 37)      | 23.340.677             | 24.126.457            |
| -Diğer alacaklar                                 | 13.361.765             | 11.729.221            |
| Alacak senetleri                                 | 54.204.595             | 28.859.444            |
| -İlişkili taraflardan alacak senetleri (not: 37) | -                      | -                     |
| -Diğer alacak senetleri                          | 54.204.595             | 28.859.444            |
| Şüpheli Alacaklar                                | 1.110.102              | 1.076.593             |
| Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)                  | (1.110.102)            | (1.076.593)           |
|                                                  | <b>90.907.036</b>      | <b>64.715.121</b>     |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri     | (1.559.946)            | (1.297.448)           |
| -İlişkili kuruluşlardan alacaklar (not: 37)      | (2.224)                | (41.932)              |
| -Diğer alacaklar                                 | (1.557.722)            | (1.255.516)           |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>89.347.090</b>      | <b>63.417.673</b>     |

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat tutarı 63.164.355 TL olup dipnot 22'de gösterilmiştir.

Şirket'in önemli müşterileri arasında ilişkili kuruluşlar olması nedeniyle önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Şirket ekli mali tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir. Şirket, hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre özel karşılık ayırmaktadır.



**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)**

|                                | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Vadesi geçmemiş                | 30.235.401             | 21.423.383            |
| Vadesi geçmiş 0-30 gün         | 446.135                | 6.589.150             |
| Vadesi geçmiş 30-90 gün        | 265.321                | 1.675.236             |
| Vadesi geçmiş 90-180 gün       | 354.673                | 394.121               |
| Vadesi geçmiş 180-360 gün      | 121.231                | 357.786               |
| Vadesi geçmiş 360 günden fazla | 5.279.680              | 5.416.002             |
| <b>Toplam</b>                  | <b>36.702.441</b>      | <b>35.855.678</b>     |

**Ticari borçlar**

|                                              | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Satıcı Cari Hesapları                        | 33.798.289             | 29.282.511            |
| -İlişkili taraf satıcı borçları (not: 37)    | 8.601                  | -                     |
| -Diğer satıcı borçları                       | 33.789.688             | 29.282.511            |
| Diğer Ticari Borçlar                         | -                      | -                     |
|                                              | <b>33.798.289</b>      | <b>29.282.511</b>     |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri | (229.158)              | (198.129)             |
| -İlişkili taraf satıcı borçları (not: 37)    | (70)                   | -                     |
| -Diğer borçlar                               | (229.088)              | (198.129)             |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>33.569.131</b>      | <b>29.084.382</b>     |

|                                | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Vadesi geçmemiş                | 30.129.734             | 23.825.003            |
| Vadesi geçmiş 0-30 gün         | 2.293.466              | 2.561.535             |
| Vadesi geçmiş 30-90 gün        | 875.452                | 1.820.271             |
| Vadesi geçmiş 90-180 gün       | 259.500                | 615.251               |
| Vadesi geçmiş 180-360 gün      | 172.629                | 286.534               |
| Vadesi geçmiş 360 günden fazla | 67.507                 | 173.917               |
| <b>Toplam</b>                  | <b>33.798.289</b>      | <b>29.282.511</b>     |

**11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa vadeli diğer alacaklar**

|                                              | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar (not: 37)   | 1.830.026              | 9.779.135             |
| Diğer Alacaklar                              | -                      | 10.489                |
| Vergi Dairesinden Alacaklar                  | 921.369                | 162.906               |
|                                              | <b>2.751.396</b>       | <b>9.952.530</b>      |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri | (192)                  | (3.911)               |
| -İlişkili taraflardan alacaklar (not: 37)    | (192)                  | (3.911)               |
| -Diğer alacaklar                             | -                      | -                     |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>2.751.204</b>       | <b>9.948.619</b>      |

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)**

|                                | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Vadesi geçmemiş                | 971.854                | 513.606               |
| Vadesi geçmiş 0-30 gün         | 5.241                  | 240.972               |
| Vadesi geçmiş 30-90 gün        | 1.774.301              | 545.465               |
| Vadesi geçmiş 90-180 gün       | -                      | 906.848               |
| Vadesi geçmiş 180-360 gün      | -                      | 1.211.427             |
| Vadesi geçmiş 360 günden fazla | -                      | 6.534.211             |
| <b>Toplam</b>                  | <b>2.751.396</b>       | <b>9.952.530</b>      |

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

|                                | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 215.194                | 21.527                |
|                                | <b>215.194</b>         | <b>21.527</b>         |

**Kısa vadeli diğer borçlar**

|                                       | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| İlişkili kuruluşlar borçlar (not: 37) | 75.908                 | 19.256                |
| Personele borçlar                     | 2.068.955              | 71.263                |
| Ödenecek vergi ve fonlar              | 517.587                | 1.264.448             |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri  | 1.324.396              | 1.160.114             |
| Ödenecek diğer yükümlülükler          | 2.887                  | 3.469                 |
|                                       | <b>3.989.733</b>       | <b>2.518.550</b>      |

**12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

**13. STOKLAR**

|                                    | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Hammadde stokları                  | 16.678.134             | 18.237.515            |
| Yarımamul stokları                 | 3.761.307              | 2.804.623             |
| Mamul stokları                     | 17.146.972             | 19.273.918            |
| Ticari mallar                      | 9.841                  | 10.059                |
| Diğer stoklar                      | 147.165                | 87.425                |
|                                    | <b>37.743.419</b>      | <b>40.413.540</b>     |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (73.967)               | (92.685)              |
|                                    | <b>37.669.452</b>      | <b>40.320.855</b>     |

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**13. STOKLAR (DEVAMI)**

**Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:**

|                                                                      | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiye                                                    | (92.685)               | (179.641)             |
| Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+) | 18.718                 | 86.956                |
| Cari dönem ayrılan karşılık (+)                                      | -                      | -                     |
|                                                                      | <b>(73.967)</b>        | <b>(92.685)</b>       |

30.06.2012 tarihi itibarıyla dönem sonu stokların üzerinde 277.726 TL (31 Aralık 2011 : 787.005 TL ) amortisman gider payı bulunmaktadır.

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 1.047.508 TL (31.12.2011: 1.328.440 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 15.630.626 TL (31.12.2011: 16.909.075 TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 146.836 TL (31.12.2011: 214.497 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 17.000.136 TL (31.12.2011: 19.059.421 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

**14. CANLI VARLIKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

**15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

**16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

**17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**18. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                              | 31 Aralık 2011     | İlaveler         | Transferler | Çıkışlar       | 30 Haziran 2012    |
|------------------------------|--------------------|------------------|-------------|----------------|--------------------|
| Arsa ve arazi                | 8.360.141          | -                | -           | -              | 8.360.141          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 23.711.223         | -                | -           | -              | 23.711.223         |
| Binalar                      | 48.923.467         | 107.140          | -           | -              | 49.030.607         |
| Makina, tesis ve cihazlar    | 156.975.198        | 302.129          | 1.878.440   | -              | 159.155.767        |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 1.168.427          | -                | -           | 6.245          | 1.162.182          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 4.501.755          | 107.458          | -           | -              | 4.609.213          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | -                  | 3.360.215        | (1.878.440) | -              | 1.481.775          |
| Özel Maliyet                 | 438.675            | -                | -           | 95.793         | 342.882            |
| <b>TOPLAM MALİYET</b>        | <b>244.078.886</b> | <b>3.876.942</b> | <b>-</b>    | <b>102.038</b> | <b>247.853.790</b> |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 15.572.054         | 291.730          | -           | -              | 15.863.784         |
| Binalar                      | 20.888.289         | 515.999          | 89.089      | -              | 21.493.377         |
| Makina, tesis ve cihazlar    | 127.290.638        | 2.692.662        | 2.737       | -              | 129.986.037        |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 348.757            | 59.030           | -           | 10.628         | 397.159            |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 3.261.063          | 138.182          | 2.117       | -              | 3.401.362          |
| Özel Maliyet                 | 436.826            | -                | (93.943)    | -              | 342.883            |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b>   | <b>167.797.627</b> | <b>3.697.603</b> | <b>-</b>    | <b>10.628</b>  | <b>171.484.602</b> |
| <b>NET DEFTER DEĞERİ</b>     | <b>76.281.259</b>  | <b>179.339</b>   | <b>-</b>    | <b>91.410</b>  | <b>76.369.188</b>  |

  

|                              | 31 Aralık 2010     | İlaveler         | Transferler | Çıkışlar          | 31 Aralık 2011     |
|------------------------------|--------------------|------------------|-------------|-------------------|--------------------|
| Arsa ve arazi                | 8.009.171          | 168.000          | 182.970     | -                 | 8.360.141          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 23.711.223         | -                | -           | -                 | 23.711.223         |
| Binalar                      | 48.754.235         | 192.108          | (8.162)     | 14.714            | 48.923.467         |
| Makina, tesis ve cihazlar    | 162.626.146        | 651.183          | 2.867.865   | 9.169.996         | 156.975.198        |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 660.598            | 600.198          | -           | 92.369            | 1.168.427          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 4.320.337          | 222.291          | -           | 40.873            | 4.501.755          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 175.873            | 7.562.409        | (3.042.673) | 4.695.610         | -                  |
| Özel Maliyet                 | 438.675            | -                | -           | -                 | 438.675            |
| <b>TOPLAM MALİYET</b>        | <b>248.696.260</b> | <b>9.396.189</b> | <b>-</b>    | <b>14.013.562</b> | <b>244.078.886</b> |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 14.988.594         | 583.460          | -           | -                 | 15.572.054         |
| Binalar                      | 19.872.680         | 1.017.343        | -           | 1.734             | 20.888.289         |
| Makina, tesis ve cihazlar    | 130.950.783        | 4.790.720        | -           | 8.450.865         | 127.290.638        |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 363.678            | 80.756           | -           | 95.677            | 348.757            |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 3.044.455          | 266.350          | -           | 49.742            | 3.261.063          |
| Özel Maliyet                 | 435.486            | 1.340            | -           | -                 | 436.826            |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b>   | <b>169.655.677</b> | <b>6.739.969</b> | <b>-</b>    | <b>8.598.018</b>  | <b>167.797.627</b> |
| <b>NET DEFTER DEĞERİ</b>     | <b>79.040.583</b>  | <b>2.656.220</b> | <b>-</b>    | <b>5.415.544</b>  | <b>76.281.259</b>  |

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                            | 31 Aralık 2011   | İlaveler      | Transferler | Çıkışlar     | 30 Haziran 2012  |
|----------------------------|------------------|---------------|-------------|--------------|------------------|
| Kuruluş ve Örgütlenme Gid. | 2.853            | -             | -           | 2.853        | -                |
| Haklar                     | 6.108.944        | 35.379        | -           | -            | 6.144.323        |
| Diğer maddi olm. Dur. Var. | 4.650            | -             | -           | 4.650        | -                |
| <b>TOPLAM MALİYET</b>      | <b>6.116.448</b> | <b>35.379</b> | <b>-</b>    | <b>7.503</b> | <b>6.144.323</b> |
| Kuruluş ve Örgütlenme Gid. | 2.853            | -             | -           | 2.853        | -                |
| Haklar                     | 5.984.306        | 21.832        | -           | -            | 6.006.138        |
| Diğer maddi olm. Dur. Var. | 4.293            | -             | -           | 4.293        | -                |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b> | <b>5.991.452</b> | <b>21.832</b> | <b>-</b>    | <b>7.146</b> | <b>6.006.138</b> |
| <b>NET DEFTER DEĞERİ</b>   | <b>124.996</b>   | <b>13.547</b> | <b>-</b>    | <b>357</b>   | <b>138.186</b>   |

|                            | 31 Aralık 2010   | İlaveler        | Transferler | Çıkışlar     | 31 Aralık 2011   |
|----------------------------|------------------|-----------------|-------------|--------------|------------------|
| Kuruluş ve Örgütlenme Gid. | 2.853            | -               | -           | -            | 2.853            |
| Haklar                     | 6.082.355        | 27.982          | -           | 1.393        | 6.108.944        |
| Diğer maddi olm. Dur. Var. | 4.650            | -               | -           | -            | 4.650            |
| <b>TOPLAM MALİYET</b>      | <b>6.089.859</b> | <b>27.982</b>   | <b>-</b>    | <b>1.393</b> | <b>6.116.448</b> |
| Kuruluş ve Örgütlenme Gid. | 2.853            | -               | -           | -            | 2.853            |
| Haklar                     | 5.939.304        | 45.229          | -           | 227          | 5.984.306        |
| Diğer maddi olm. Dur. Var. | 3.757            | 536             | -           | -            | 4.293            |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b> | <b>5.945.914</b> | <b>45.765</b>   | <b>-</b>    | <b>227</b>   | <b>5.991.452</b> |
| <b>NET DEFTER DEĞERİ</b>   | <b>143.945</b>   | <b>(17.783)</b> | <b>-</b>    | <b>1.165</b> | <b>124.996</b>   |

**20. ŞEREFIYE**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

**21. DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

## **22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

### **Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net**

|                                                         | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|---------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Dönem Karı ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı (Not:35) | 3.948.111              | 5.501.784             |
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (-)                        | (74.456)               | (4.167.614)           |
| <b>TOPLAM</b>                                           | <b>3.873.655</b>       | <b>1.334.170</b>      |

### **Kısa vadeli borç karşılıkları**

|                            | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Dava karşılığı             | 724.809                | 849.360               |
| Diğer gider karşılıkları   | 1.503                  | -                     |
| Garanti gider karşılıkları | -                      | 4.008                 |
| Yakacak yardımı karşılığı  | 519.628                | -                     |
| İzin karşılığı             | 928.159                | 378.857               |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>2.174.100</b>       | <b>1.232.225</b>      |

30 Haziran 2012 itibariyle borç karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir.

|                           | <b>Dönem Başı<br/>Bakiyesi</b> | <b>İlave Karşılıklar<br/>(Not:31)</b> | <b>Ödemeler /<br/>İptaller (-)</b> | <b>Dönem Sonu<br/>Bakiyesi</b> |
|---------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Dava Karşılığı            | 849.360                        | 55.040                                | (179.591)                          | 724.809                        |
| Garanti Gider Karşılığı   | 4.008                          | -                                     | (4.008)                            | -                              |
| İzin Karşılığı            | 378.857                        | 549.302                               | -                                  | 928.160                        |
| Yakacak Yardımı Karşılığı | -                              | 519.628                               | -                                  | 519.628                        |
| Diğer Gider Karşılığı     | -                              | 1.503                                 | -                                  | 1.503                          |
|                           | <b>1.232.225</b>               | <b>1.125.474</b>                      | <b>(183.599)</b>                   | <b>2.174.100</b>               |

31 Aralık 2011 itibariyle borç karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir.

|                         | <b>Dönem Başı<br/>Bakiyesi</b> | <b>İlave Karşılıklar<br/>(Not:31)</b> | <b>Ödemeler /<br/>İptaller (-)</b> | <b>Dönem Sonu<br/>Bakiyesi</b> |
|-------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Vergi Cezası Karşılığı  | 973.987                        | -                                     | (973.987)                          | -                              |
| Dava Karşılığı          | 643.398                        | 865.698                               | (659.736)                          | 849.360                        |
| Garanti Gider Karşılığı | -                              | 4.008                                 | -                                  | 4.008                          |
| İzin Karşılığı          | -                              | 378.857                               | -                                  | 378.857                        |
|                         | <b>1.617.385</b>               | <b>1.248.563</b>                      | <b>(1.633.723)</b>                 | <b>1.232.225</b>               |

## **22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)**

### **Şirket tarafından verilen teminat mektupları**

| <b>Kime Verildiği</b>                     | <b>Açıklama</b>                 | <b>Teminat Tutarı (TL)</b> |
|-------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| İzmir Kemalpaşa İslah Org.San.Bölgesi Md. | Doğalgaz Alım Sözleşmesi gereği | 9.610.966                  |
| Gazi Osmanpaşa 1.İcra Müdürlüğü           | Mahkeme Sürecine İstinaden      | 185.000                    |
| Takasbank Saklama Bankası                 | Piyasa Katılım Anlaşması gereği | 10.000                     |
| İzmir Giriş Gümrüğü                       | Gümrük İşlemleri gereği         | 6.761                      |
| TTNET A.Ş.                                | Abonelik İşlemleri gereği       | 8.557                      |
| İzmir Şehiriçi Doğalgaz Dağıtım Taah.A.Ş. | Doğalgaz Alım Sözleşmesi gereği | 5.695                      |
| Takasbank Saklama Bankası                 | Piyasa Katılım Anlaşması gereği | 1.000                      |
| Tedaş                                     | Elektrik Alımı İşlemleri Gereği | 200                        |
| Konak Vergi Dairesi                       | Vergisel İşlemleri Gereği       | 5                          |
|                                           |                                 | <b>9.828.184</b>           |

### **Şirket tarafından verilen rehinler**

30.06.2012 tarihinde Şirket tarafından verilen rehin bulunmamaktadır.

### **Şirket tarafından verilen teminatlar**

| <b>TEMİNAT REHİN İPOTEKLER</b> |                                                                                                                                  | <b>30.06.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A)                             | Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                 | 9.828.184         | 4.700.657         |
| B)                             | Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                |                   | 3.754.859         |
| C)                             | Olağan ticari faaliyetlerin 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                                             |                   |                   |
| <b>TOPLAM</b>                  |                                                                                                                                  | <b>9.828.184</b>  | <b>8.455.516</b>  |

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30.06.2012 tarihi itibarıyla % 6,4'tür. (31.12.2011: % 5,4)

## **22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)**

### **Şirket Tarafından Alınan Teminatlar**

|                           | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|---------------------------|------------------------|-----------------------|
| Alınan teminat mektupları | 14.231.000             | 10.541.000            |
| Alınan teminat çekleri    | 510.000                | 510.000               |
| Alınan teminat senetleri  | 572.355                | 572.355               |
| İpotekler                 | 47.851.000             | 45.705.000            |
|                           | <b>63.164.355</b>      | <b>57.328.355</b>     |

### **Şirket’in “davalı” olduğu ve devam etmekte olan davaları**

Şirket, kıdem ve ihbar tazminatı uyuşmazlıkları ve işe iade ile ilgili devam etmekte olan davalar için 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 724.809 TL (31 Aralık 2011: 849.360 TL) dava karşılığı ayırmıştır.

Şirket yönetimi, adı geçen davaların içeriklerinden ve benzer içtihatlardan dolayı Şirket aleyhine sonuçlanacağı kanaatinde oldukları davalar için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır. Ayrılan karşılık tutarı bilançoda kısa vadeli yükümlülüklerde borç karşılıkları hesabında gösterilmiştir.

## **23. TAAHHÜTLER**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

## **24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

### **Kıdem Tazminatı**

Şirket mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 01 Ocak 2012 tarihi itibarıyla, 2.917,27 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

|                           | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|---------------------------|------------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 11.497.482             | 10.536.726            |
|                           | <b>11.497.482</b>      | <b>10.536.726</b>     |

UMS/TMS 29 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Şirket’in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS / TMS 29’a uygun olarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak, Şirket’in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:



## 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

|                           | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2012 |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| İskonto oranı             | %10.00          | %10.00         |
| Tahmin edilen artış oranı | %5.10           | %5.10          |

30 Haziran 2012 – 31 Aralık 2011 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                             | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı bakiye           | 10.536.726        | 9.266.566         |
| İlave karşılıklar (Not: 31) | 966.982           | 1.278.926         |
| Çıkışlar (-) (Not: 31)      | (6.226)           | (8.766)           |
| <b>Dönem sonu bakiye</b>    | <b>11.497.482</b> | <b>10.536.726</b> |

  

|                            | 30 Haziran 2012   |
|----------------------------|-------------------|
| Dönem Başı                 | 10.536.726        |
| Ödeme                      | 879.519           |
| Faiz Maliyeti              | 519.619           |
| Cari Hizmet Maliyeti       | 274.093           |
| Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) | (712.475)         |
| <b>Dönem sonu bakiye</b>   | <b>11.497.482</b> |

## 25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

## 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### Diğer dönen varlıklar

|                              | 30 Haziran 2012  | 31 Aralık 2011   |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Verilen sipariş avansları    | 2.479.311        | 2.039.149        |
| Gelecek aylara ait giderler* | 1.359.301        | 1.320.692        |
| Gelir tahakkukları           | 55.532           | 176.801          |
| Diğer KDV**                  | 4.964.116        | 5.414.676        |
| İş avansları                 | 27.496           | 6.104            |
|                              | <b>8.885.755</b> | <b>8.957.421</b> |

\* Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup 765.734 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %7,5; Euro, Usd, Gbp ve Chf için %5 uygulanmıştır.

\*\*Diğer KDV hesabında yer alan 4.964.116 TL'lik tutar, KDV Kanunu'nun 11/1-c maddesine göre yapılan ihraç kayıtlı satışlarından kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 4.964.116 TL'lik Diğer KDV tutarından ihracat işlemleri yapıldıktan sonra vergi dairesi tarafından terkin edilerek kapatılacaktır.

## 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

### Diğer duran varlıklar

|                              | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| Gelecek yıllara ait giderler | 44.706          | 21.791         |
| <b>Toplam</b>                | <b>44.706</b>   | <b>21.791</b>  |

### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

|                              | 30 Haziran 2012  | 31 Aralık 2011   |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Gelecek aylara ait gelirler* | 915.255          | 585.508          |
| Gider tahakkukları           | 133.986          | 51.129           |
| Diğer KDV                    | 4.964.116        | 5.414.676        |
| <b>Toplam</b>                | <b>6.013.357</b> | <b>6.051.313</b> |

\* Şirketin yaptığı vadeli satışlar TMS 18 Hasılat standardına göre iskonto edilmiş olup 724.839 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %7,5; Euro, Usd ve Gbp için %5 uygulanmıştır.

### Alınan Sipariş Avansları

|                                           | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bayilerden alınan sipariş avansları       | 12.619.536        | 10.665.114        |
| Diğer sipariş avansları                   | 366.775           | -                 |
|                                           | <b>12.986.311</b> | <b>10.665.114</b> |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri | (494.501)         | (495.412)         |
| <b>Toplam</b>                             | <b>12.491.810</b> | <b>10.169.702</b> |

İşletmenin bayilerinden aldığı sipariş avansları, satış amacıyla gelecekte yapacağı mal teslimleri ile ilgili olarak ön sipariş çek ve senetlerinin net tutarından oluşmaktadır. Söz konusu ön sipariş avanslarına isabet eden 494.501 TL tutarındaki tahakkuk etmemiş finansman gideri gelir tablosuyla ilişkilendirilmeyip düzenleyici hesap olarak alınan sipariş avansları içerisinde gösterilmiştir. (Not:10)

## 27. ÖZKAYNAKLAR

### Ödenmiş sermaye

Şirket SPK mevzuatına tabi şirketler için tanınmış kayıtlı sermaye sistemini benimsemiştir.

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)**

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

|                               | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı        | 150.000.000     | 75.000.000     |
| Onaylanmış ve ödenmiş sermaye | 75.000.000      | 75.000.000     |

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 30 Haziran 2012 |                      |                          |               | 31 Aralık 2011       |                          |               |  |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------|---------------|----------------------|--------------------------|---------------|--|
|                                       | Hisse Tertibi   | Tutar                | Hisse Adedi              | Oran          | Tutar                | Hisse Adedi              | Oran          |  |
| Adnan Polat                           | A               | 3,60                 | 360                      | 0,00%         | 3,60                 | 360                      | 0,00%         |  |
| Adnan Polat                           | B               | 5,20                 | 520                      | 0,00%         | 5,20                 | 520                      | 0,00%         |  |
| Adnan Polat                           | C               | 779.869,04           | 77.986.904               | 1,04%         | 779.869,04           | 77.986.904               | 1,04%         |  |
| <i>Adnan Polat-Halka Açık Hisse</i>   |                 | 113.790,00           |                          |               | 113.790,00           |                          |               |  |
| <b>Toplam</b>                         |                 | <b>779.877,84</b>    |                          | <b>1,04%</b>  | <b>779.877,84</b>    |                          | <b>1,04%</b>  |  |
| İbrahim Polat                         | A               | 3,89                 | 389                      | 0,00%         | 3,62                 | 362                      | 0,00%         |  |
| İbrahim Polat                         | B               | 6,48                 | 648                      | 0,00%         | 5,30                 | 530                      | 0,00%         |  |
| İbrahim Polat                         | C               | 2.300.471,83         | 230.047.183              | 3,07%         | 1.715.018,38         | 171.501.838              | 2,29%         |  |
| <i>İbrahim Polat-Halka Açık Hisse</i> |                 | 2.300.000,08         |                          |               | 1.715.000,08         |                          |               |  |
| <b>Toplam</b>                         |                 | <b>2.300.482,20</b>  |                          | <b>3,07%</b>  | <b>1.715.027,30</b>  |                          | <b>2,29%</b>  |  |
| Murat Polat                           | A               | 3,60                 | 360                      | 0,00%         | 3,60                 | 360                      | 0,00%         |  |
| Murat Polat                           | B               | 5,20                 | 520                      | 0,00%         | 5,20                 | 520                      | 0,00%         |  |
| Murat Polat                           | C               | 779.868,61           | 77.986.861               | 1,04%         | 779.868,61           | 77.986.861               | 1,04%         |  |
| <i>Murat Polat-Halka Açık Hisse</i>   |                 | 130.149,00           |                          |               | 130.149,00           |                          |               |  |
| <b>Toplam</b>                         |                 | <b>779.877,41</b>    |                          | <b>1,04%</b>  | <b>779.877,41</b>    |                          | <b>1,04%</b>  |  |
| Diğer                                 | A               | 0,91                 | 91                       | 0,00%         | 1,18                 | 118                      | 0,00%         |  |
| Diğer                                 | B               | 1,12                 | 112                      | 0,00%         | 2,30                 | 230                      | 0,00%         |  |
| <b>Toplam</b>                         |                 | <b>2,02</b>          |                          | <b>0,00%</b>  | <b>3,47</b>          |                          | <b>0,00%</b>  |  |
| <b>Halka açık ve diğer</b>            | <b>C</b>        | <b>25.452.841,58</b> | <b>2.545.284.158</b>     | <b>33,94%</b> | <b>26.038.295,03</b> | <b>2.603.829.503</b>     | <b>34,72%</b> |  |
| <b>İbrahim Polat Holding A.Ş.</b>     | <b>C</b>        | <b>45.686.918,95</b> | <b>4.568.691.895</b>     | <b>60,92%</b> | <b>45.686.918,95</b> | <b>4.568.691.895</b>     | <b>60,92%</b> |  |
|                                       |                 | <b>75.000.000,00</b> | <b>7.500.000.000,00</b>  | <b>100%</b>   | <b>75.000.000,00</b> | <b>7.500.000.000,00</b>  | <b>100%</b>   |  |
| Sermaye düzeltmesi olumlu farkları*   |                 | 24.778.008,00        |                          |               | 24.778.008,00        |                          |               |  |
|                                       |                 | <b>99.778.008,00</b> | <b>14.922.011.854,00</b> |               | <b>99.778.008,00</b> | <b>14.922.011.854,00</b> |               |  |

(\*) Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Şirketi'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 (Yüzelli milyon) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) kr nominal değerde 15.000.000.000 (Onbeş milyar) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Şirket'in 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) TL ve 7.500.000.000 pay'dan ibaret çıkarılmış sermayesi; beheri 1 (Bir) kr. değerinde

1.200 adet A Grubu nama,  
1.800 adet B Grubu nama ve  
7.499.997.000 adet C Grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür.

## **27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)**

Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye arttırmaya, nama ve hamiline pay çıkartmaya ve sermaye artışlarında payların nama ve hamiline ait olanların miktarlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket Ana Sözleşmesi değişikliği için yapılacak Ortaklar Genel Kurul toplantısında pay sahipleri taahhüt ettikleri sermaye oranında oy kullanırlar.

Nama muharrer payların devri, ancak Yönetim Kurulu'nun devre karar vermesi ve şirket pay defterine kayıt ile muteber olur. Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin pay devrine izin vermeyebilir. Sermayeyi temsil eden hisselerden A ve B grubu hisse senetleri imtiyazlıdır.

Yönetim Kurulunun beş kişiden oluşması halinde, üç kişi A grubu, bir kişi B grubu ve bir kişi de diğer grup ortaklar arasından seçilir. Yönetim Kurulunun yedi kişiden oluşması halinde, dört kişi A grubu, bir kişi B grubu ve iki kişi de diğer grup ortaklar arasından seçilir.

A tertibi pay sahipleri finansal durum tablosu karından vergi, fon I.Yasal Yedek Akçe ve I.Tertip kar payı düşüldükten sonra %8 pay almakta ve 2. Tertip kar payı dağıtımına katılmaktadır.

B tertibi pay sahipleri finansal durum tablosu karından vergi, fon Yasal Yedek Akçe ve I.Tertip kar payı düşüldükten sonra %5 pay almakta ve 2. Tertip kar payı dağıtımına katılmaktadır.

27.04.2012 tarihinde yapılan açıklama uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Şirket Esas Mukavele hükümlerine göre,

- 4.344.198,38 TL. Ortaklara Birinci Temettü,
- 1.784.631,59 TL. Esas Mukavelenin 26/d maddesi 2 ve 3. satırlarına göre İmtiyazlı Pay sahiplerine,
- 597.165,11 TL. Esas Mukavelenin 26/c maddesi 4.satırına göre Yönetim Kurulu Üyelerine,
- 9.741.960,93 TL. Ortaklara ikinci temettü,

şeklinde temettü dağıtımı yapılmıştır.

### **Hisse Senedi İhraç Primi**

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Hisse Senedi İhraç Primi" bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

Hisse senedi ihraç primi enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

|                             | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Hisse Senedi İhraç Primleri | 35.838.595             | 35.838.595            |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>35.838.595</b>      | <b>35.838.595</b>     |

### **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)**

Önceki dönem karlarından kar dağıtımını amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemden sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden “Yasal Yedekler” bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

|                                     | <b>30 Haziran 2012</b> |                  | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-------------------------------------|------------------------|------------------|-----------------------|
|                                     | <b>Bakiyesi</b>        | <b>İlaveler</b>  | <b>Bakiyesi</b>       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 3.088.630              | 2.288.868        | 799.762               |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>3.088.630</b>       | <b>2.288.868</b> | <b>799.762</b>        |

**Geçmiş Yıl Kar/Zararları**

Dönem net karı dışındaki birikmiş kar/zararlar netleştirilerek bu kalemden gösterilmiştir. Olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılması nedeniyle bu kalemden gösterilmiştir. Kardan kısıtlanmış yedekler, hisse senedi ihraç primi ve olağanüstü yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları geçmiş yıl kar/zararının içinde gösterilmiştir.

| <b>Geçmiş Yıl Kar / Zararları</b> | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|
|                                   | <b>Bakiyesi</b>        | <b>Bakiyesi</b>       |
| Birikmiş Kar/Zarar                | 19.572.162             | 6.335.246             |
| Temettü                           | (16.467.956)           | (4.589.451)           |
| Ek Kurum Vergisi                  | -                      | (1.179.436)           |
| Yasal Yedek                       | (2.288.868)            | -                     |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>815.339</b>         | <b>566.359</b>        |

31.12.2011 tarihi itibarıyla birikmiş kar 566.359 TL olup, 2011 yılı dönem karı olan 19.005.803 TL eklendikten sonra 2012 yılı birikmiş kar / zarar açılış tutarı 19.572.162 TL olmuştur.

| <b>Azınlık payları</b>         | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiye       | 5                      | 267.201               |
| Ana Ortaklık Hisse Alım Etkisi | (5)                    | (267.196)             |
| Net dönem karı                 | -                      | -                     |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>-</b>               | <b>5</b>              |

## **27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Şubat 2008 tarihli 4/138 sayılı kararı gereğince 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı %20 (31 Aralık 2007: %20) olarak uygulanacaktır. Buna göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtılmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih ve 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

## **28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

|                     | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|---------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Yurtiçi Satışlar    | 72.543.543                           | 67.209.064                           | 38.532.238                            | 36.490.088                            |
| Yurtdışı Satışlar   | 46.390.386                           | 33.228.503                           | 26.011.114                            | 18.839.841                            |
| Diğer Gelirler      | 65.099                               | -                                    | 44.857                                | (768.819)                             |
| Satışlardan İadeler | (1.078.103)                          | (301.480)                            | (629.176)                             | (131.423)                             |
| Satış İskontoları   | (52.747)                             | (122.106)                            | (40.455)                              | (95.209)                              |
| Diğer İndirimler    | (1.039.224)                          | (152.724)                            | (492.985)                             | 26.320                                |
|                     | <b>116.828.954</b>                   | <b>99.861.257</b>                    | <b>63.425.593</b>                     | <b>54.360.798</b>                     |

TMS 18 Hasılat standardına göre çoğu durumda bedel, nakit veya nakit benzerleri biçimindedir ve hasılat tutarı da alınan veya alınacak olan nakit ya da nakit benzerleri tutarıdır. Ancak, nakit ve nakit benzerleri girişinin ertelendiği durumlarda; satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alınacak olan nakdin nominal tutarından daha düşük olabilir. Örneğin, işletme alıcıya vade farksız bir satış yapabilir veya satış bedeli olarak alıcıdan piyasa faiz oranı altında olan bir alacak senedi alabilir. Anlaşma bir finansman işlemi niteliği taşıyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri gelecekteki tüm tahsilatların emsal faiz oranı ile iskonto edilmesi yoluyla belirlenir.

Şirketin yaptığı vadeli satışlar TMS 18 Hasılat standardına göre iskonto edilmiş olup 724.839 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %7,5; Euro, Usd ve Gbp için %5 uygulanmıştır.

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)**

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir.

**Satışların maliyeti**

|                             | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Satılan mamul maliyeti      | 83.379.150                           | 69.349.501                           | 44.486.881                            | 37.284.950                            |
| Satılan ticari mal maliyeti | 744.585                              | 1.482.699                            | 80.915                                | 1.244.742                             |
|                             | <b>84.123.736</b>                    | <b>70.832.200</b>                    | <b>44.567.797</b>                     | <b>38.529.692</b>                     |

TMS 2 Stoklar standardına göre bir işletme stokları vadeli ödeme koşuluyla almış olabilir. Anlaşma, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasında bir fark olan finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilir.

Şirketin yapmış olduğu vadeli alımlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup 765.734 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %7,5; Euro, Usd, Gbp ve Chf için %5 uygulanmıştır.

**29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

|                                      | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri | 7.208.458                            | 6.450.091                            | 3.645.985                             | 3.416.865                             |
| Genel yönetim giderleri              | 6.025.093                            | 7.604.421                            | 2.001.641                             | 4.499.095                             |
| Araştırma ve geliştirme giderleri    | 912.486                              | 749.024                              | 477.624                               | 425.430                               |
|                                      | <b>14.146.037</b>                    | <b>14.803.536</b>                    | <b>6.125.250</b>                      | <b>8.341.390</b>                      |

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

1 Ocak – 30 Haziran 2012 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2011 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

**Satışların Maliyeti**

|                                                    | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Malzeme kullanım payı                              | 41.626.920                           | 36.714.319                           | 21.409.376                            | 20.138.288                            |
| Personel gider payı                                | 12.237.065                           | 10.544.501                           | 8.750.632                             | 8.289.647                             |
| Amortisman ve itfa gider payı                      | 3.129.160                            | 2.372.680                            | 2.389.191                             | 900.563                               |
| Mamul stok değişimi                                | 1.859.187                            | 678.615                              | 2.801.135                             | 88.105                                |
| Satılan ticari mal maliyeti                        | 744.585                              | 1.482.699                            | 80.915                                | 1.036.679                             |
| Genel üretim gideri                                | 26.147.191                           | 19.636.324                           | 10.304.270                            | 8.119.278                             |
| Gümrük çıkış beyannamesi geciken mallar net etkisi | (79.220)                             | (522.204)                            | 139.049                               | (301.037)                             |
| İç tüketim                                         | (584.468)                            | (513.548)                            | (354.752)                             | (296.978)                             |
| Yarı mamul stok değişimi                           | (956.684)                            | 438.814                              | (952.019)                             | 555.147                               |
|                                                    | <b>84.123.736</b>                    | <b>70.832.200</b>                    | <b>44.567.797</b>                     | <b>38.529.692</b>                     |

1 Ocak – 30 Haziran 2012 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2011 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

**Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

|                                     | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Yurtiçi satış giderleri             | 2.676.339                            | 2.528.742                            | 1.219.829                             | 1.354.015                             |
| Personel giderleri                  | 1.426.525                            | 1.040.616                            | 733.371                               | 543.730                               |
| Yurtdışı satış giderleri            | 1.363.630                            | 1.564.863                            | 787.838                               | 903.859                               |
| Reklam gideri                       | 1.071.170                            | 956.396                              | 483.011                               | 573.504                               |
| Seramik panoları yapım satış gideri | 450.945                              | 118.616                              | 295.227                               | (128.195)                             |
| Ambalaj giderleri                   | 160.707                              | 176.140                              | 81.341                                | 137.753                               |
| Diğer                               | 59.141                               | 64.718                               | 45.367                                | 32.199                                |
|                                     | <b>7.208.458</b>                     | <b>6.450.091</b>                     | <b>3.645.985</b>                      | <b>3.416.865</b>                      |



**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**30.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)**

1 Ocak – 30 Haziran 2012 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2011 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

**Genel Yönetim Giderleri**

|                                      | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Personel gider payı                  | 2.228.453                            | 2.214.238                            | 1.044.657                             | 1.188.942                             |
| Ödenen kıdem tazminatı gideri        | 952.081                              | 653.483                              | 184.255                               | 251.444                               |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler         | 687.224                              | 654.847                              | 354.568                               | 602.311                               |
| Danışmanlık giderleri                | 433.663                              | 452.897                              | 195.621                               | 232.260                               |
| Amortisman ve itfa gider payı        | 312.552                              | 292.994                              | 156.689                               | 143.999                               |
| Vergi resim ve harç giderleri        | 294.270                              | 443.434                              | 203.934                               | 265.019                               |
| Mahkeme, icra giderleri              | 193.939                              | 306.278                              | 49.726                                | 131.580                               |
| Haberleşme giderleri                 | 138.884                              | 98.665                               | 67.939                                | 51.009                                |
| Elektrik gideri                      | 122.974                              | 63.060                               | 72.829                                | 36.466                                |
| Aidat ve abone giderleri             | 195.037                              | 67.171                               | 152.478                               | (16.784)                              |
| Seyahat giderleri                    | 64.681                               | 76.930                               | 43.001                                | 44.838                                |
| Sigorta giderleri                    | 40.199                               | 21.596                               | 22.638                                | 12.134                                |
| Nakil vasıta giderleri               | 34.365                               | 22.092                               | 20.534                                | 8.420                                 |
| Kira giderleri                       | 21.587                               | 11.595                               | 21.587                                | 11.595                                |
| Kıdem tazminatı karşılığı (Not: 24)* | -                                    | 1.834.008                            | (711.781)                             | 1.331.051                             |
| Diğer                                | 305.184                              | 391.133                              | 122.966                               | 204.812                               |
|                                      | <b>6.025.093</b>                     | <b>7.604.421</b>                     | <b>2.001.641</b>                      | <b>4.499.095</b>                      |

\*Kıdem tazminatı karşılığı gideri 2012 yılından itibaren diğer giderler içerisinde gösterilmektedir. (Not:31)

1 Ocak – 30 Haziran 2012 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2011 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

**Araştırma ve geliştirme giderleri**

|                              | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Personel giderleri           | 668.967                              | 534.265                              | 337.312                               | 306.375                               |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler | 122.277                              | 86.474                               | 66.962                                | 65.039                                |
| Diğer                        | 121.242                              | 128.285                              | 73.350                                | 54.016                                |
|                              | <b>912.486</b>                       | <b>749.024</b>                       | <b>477.624</b>                        | <b>425.430</b>                        |

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER**

**Diğer gelirler**

|                                            | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dava karşılığı iptali                      | 179.591                              | 492.121                              | 3.950                                 | 237.299                               |
| Yansıtılan gelirler                        | 140.095                              | 23.154                               | 99.403                                | 18.591                                |
| Yansıtılacak malzeme fiyat farkları        | 25.388                               | -                                    | 14.076                                | -                                     |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali      | 18.718                               | 63.215                               | (13.852)                              | 63.215                                |
| Sigorta hasar geliri                       | 11.967                               | 3.603                                | 823                                   | 2.953                                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı iptali (Not: 24) | 6.226                                | -                                    | (14.611)                              | -                                     |
| Kira geliri                                | 69.305                               | 117.220                              | (91.438)                              | 108.195                               |
| Konusu kalmayan karşılıklar                | 2.500                                | -                                    | 2.500                                 | -                                     |
| İhracat navlun ve sigorta gelirleri        | 1.814                                | 338.634                              | 1.814                                 | 249.722                               |
| Maddi duran varlık satış karı              | 847                                  | 85.176                               | -                                     | 42.270                                |
| Yönetim danışmanlığı geliri                | 511                                  | 2.455                                | -                                     | -                                     |
| Şüpheli alacak karşılığı iptali (Not: 10)  | -                                    | -                                    | (4.313)                               | -                                     |
| Numune pano ve seramik satışları           | 64.372                               | 20.471                               | 35.303                                | 16.907                                |
| Diğer                                      | 493.576                              | 861.282                              | 190.422                               | 407.654                               |
|                                            | <b>1.014.910</b>                     | <b>2.007.331</b>                     | <b>224.075</b>                        | <b>1.146.806</b>                      |

**Diğer giderler**

|                                        | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Kıdem tazminatı gideri (Not: 24)*      | 966.982                              | -                                    | 966.982                               | -                                     |
| İzin karşılığı (Not: 22)               | 549.302                              | -                                    | (103.658)                             | -                                     |
| Yansıtılan giderler                    | 140.095                              | 23.154                               | 99.403                                | 23.154                                |
| Dava gider karşılığı (Not: 22)         | 83.416                               | -                                    | 83.416                                | -                                     |
| Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları | 25.388                               | -                                    | 14.076                                | -                                     |
| Önceki dönem gider ve zararları        | 22.958                               | 84.014                               | (4.313)                               | 35.043                                |
| Şüpheli alacak karşılığı (Not: 10)     | 10.953                               | -                                    | 10.953                                | -                                     |
| Mutabakat farkları                     | 168                                  | 108.789                              | -                                     | 7.900                                 |
| Okul bağıışı                           | -                                    | 3.594.860                            | -                                     | 2.111.129                             |
| Çalışmayan kısım gider ve zararları    | -                                    | 89.489                               | -                                     | 89.489                                |
| 6111 sayılı kanun giderleri            | -                                    | 624.407                              | -                                     | 123.266                               |
| Karşılık giderleri                     | -                                    | 455.137                              | -                                     | 394.374                               |
| Diğer                                  | 600.914                              | 121.355                              | 132.434                               | (115.446)                             |
|                                        | <b>2.400.176</b>                     | <b>5.101.205</b>                     | <b>1.199.293</b>                      | <b>2.668.909</b>                      |

\*Kıdem tazminatı karşılığı gideri 2012 yılından itibaren diğer giderler içerisinde gösterilmektedir.

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**32. FİNANSAL GELİRLER**

|                         | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Kur farkı gelirleri     | 4.081.861                            | 3.332.193                            | 2.223.627                             | 1.561.150                             |
| Faiz gelirleri          | 816.351                              | 468.998                              | 319.503                               | 228.295                               |
| Vade farkı gelirleri    | 74.488                               | -                                    | 54.246                                | -                                     |
| Reeskont faiz gelirleri | 1.035.105                            | 629.131                              | 41.233                                | 25.064                                |
|                         | <b>6.007.805</b>                     | <b>4.430.322</b>                     | <b>2.638.609</b>                      | <b>1.814.509</b>                      |

**33. FİNANSAL GİDERLER**

|                                        | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Kur farkı giderleri                    | 4.135.972                            | 4.286.951                            | 1.548.076                             | 1.900.969                             |
| Banka kredi faiz ve komisyon giderleri | 225.346                              | 684.871                              | 133.754                               | 467.085                               |
| Reeskont faiz giderleri                | 1.263.766                            | 556.305                              | 98.997                                | (63.303)                              |
|                                        | <b>5.625.084</b>                     | <b>5.528.127</b>                     | <b>1.780.827</b>                      | <b>2.304.751</b>                      |

**34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

**35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                       | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 31<br/>Aralık 2011</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Dönem vergi gideri*                   | (4.066.357)                          | (5.501.784)                         |
| Ertelenen vergi geliri / (gideri)     | 401.611                              | 293.717                             |
| <b>Toplam vergi geliri / (gideri)</b> | <b>(3.664.747)</b>                   | <b>(5.208.067)</b>                  |

\*Birleşilen kuruma ilişkin 30.04.2012 tarihi itibarıyla verilen Kurumlar Vergisi Beyannamesindeki vergi karşılığı tutarı 118.246 TL'dir. Kalan 3.948.111 TL'lik tutar, Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30.06.2012 tarihi itibarıyla dönem vergi karşılığı tutarıdır.

### **35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)**

#### **Cari Vergi**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) kullanılması sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasa da belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarına 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan Genel Tebliğlerle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri finansal tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

Şirket, cari dönemde vergi matrahını 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile bildirilen düzeltme şartlarının oluşması halinde (fiyat endeksi artışının son on iki hesap döneminde % 100, içinde bulunulan hesap döneminde %10) 5024 sayılı Kanun ve sözkonusu tebliğlerdeki usul ve esaslar doğrultusunda hesaplayacaktır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ile gayrimenkul satışından doğan karların %75’i; beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Yatırım indirimi uygulaması 01 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimi sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir. Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimi ile ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. 01.08.2010 tarihinde yayınlanan 6009 sayılı kanun ile devreden yatırım indiriminin kullanılmasına kısıtlama getirilmiş, tutarı ne kadar büyük olsa da yatırım indiriminin kullanımı dönem kurum kazancının %25’i ile sınırlandırılmıştır. Kanunla yapılan düzenleme 2010 yılı kazançlarına uygulanmak üzere 1 Ağustos 2010 tarihinde yürürlüğe girdiğinden 2011 yılı Ocak-Aralık Geçici Vergi döneminde %25’lik sınırlamaya tabi olmaksızın kazancın tamamı üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılması mümkünken 18.02.2012 tarih ve 28208 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan E: 2010/93 K: 2012/9 no.lu Anayasa Mahkemesi kararı ile bu hüküm için yürürlüğü durdurma kararı verildiğinden, 2011 yılı kazancının vergilendirilmesinde yatırım indiriminin %100’ünden faydalanarak vergi karşılığı ayrılmıştır.

### **35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)**

Bunun sonucunda;

a- 24 Nisan 2003 ten önceki müracaatlara istinaden düzenlenen teşvik belgeleri kapsamında başlanılmış yatırımları için aynı kapsamda 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b- Gelir Vergisi Kanunu mülga 19 uncu maddeye göre istisna edilen tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. 24 Temmuz 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

#### **Cari Dönem Vergi Gideri :**

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı kanun ile 2010 yılı ve müteakip yıllar kazançlarına uygulanmak üzere söz konusu yatırım indirimi hakkının kullanımı ile ilgili yeni düzenleme yapılmıştır. Bu düzenleme ile yatırım indirimi karın %25’i kadar kullanılabilecektir. Ancak Anayasa Mahkemesi’nin 09.02.2012 tarihinde vermiş olduğu Esas No: 2010/93 sayılı karar gereği (yürürlüğü durdurma) 2011 yılından devreden yatırım indiriminden %100 oranında faydalanılmış ve vergi karşılığı buna göre hesaplanmıştır. Bu çerçevede GVK Geçici 61. Maddesi kapsamında kullanılan yatırım indirimi tutarının %19,8’i oranında yatırım indirimi stopajı hesaplanmaktadır.

|                                                    | <b>01 Ocak – 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 31<br/>Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Vergi öncesi kar / (zarar)                         | 17.645.483                           | 24.196.328                          |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                   | 2.294.992                            | 7.239.319                           |
| Mahsup edilecek geçmiş yıl zararı                  | -                                    | -                                   |
| Diğer İndirimler                                   | (521)                                | (3.648.860)                         |
| Yatırım İndirimi                                   | (19.939.955)                         | (27.786.787)                        |
| <b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>                    | -                                    | -                                   |
| Yatırım İndirimi Stopajı                           | 3.948.111                            | 5.501.784                           |
| Birleşme tarihi itibariyle oluşan vergi karşılığı* | 118.246                              | -                                   |
| <b>Dönem Vergi Gideri</b>                          | <b>4.066.357</b>                     | <b>5.501.784</b>                    |

\*Birleşilen kuruma ilişkin 30.04.2012 tarihi itibariyle verilen Kurumlar Vergisi Beyannamesindeki vergi karşılığı tutarı 118.246 TL’dir. Kalan 3.948.111 TL’lik tutar, Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 30.06.2012 tarihi itibariyle dönem vergi karşılığı tutarıdır.

#### **Ertelenmiş Vergi**

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

### 35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                    | <b>Birikmiş Geçici Farklar</b> |                       | <b>Vergi Oranı</b> | <b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</b> |                       |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                    | <b>30 Haziran 2012</b>         | <b>31 Aralık 2011</b> |                    | <b>30 Haziran 2012</b>                               | <b>31 Aralık 2011</b> |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri</b> |                                |                       |                    |                                                      |                       |
| Çalışanlara sağlanan faydalar                      | 11.497.482                     | 10.536.726            | 20%                | 2.299.496                                            | 2.107.345             |
| Borç karşılıkları                                  | 1.652.968                      | 1.232.224             | 20%                | 330.594                                              | 246.445               |
| Şüpheli alacak karşılığı                           | 748.315                        | 737.363               | 20%                | 149.663                                              | 147.473               |
| Maddi duran varlıklar                              | 8.227.069                      | 8.146.763             | 20%                | 1.645.414                                            | 1.629.353             |
| Maddi olmayan duran varlıklar                      | (397.165)                      | (500.430)             | 20%                | (79.433)                                             | (100.086)             |
| Stoklar                                            | 790.145                        | 206.711               | 20%                | 158.029                                              | 41.342                |
| Satışlardaki vade farkları                         | 724.839                        | 504.938               | 20%                | 144.968                                              | 100.988               |
| Alışlardaki vade farkları                          | (765.734)                      | (582.267)             | 20%                | (153.147)                                            | (116.453)             |
| Yatırım İndirimi                                   | 16.191.343                     | 34.974.938            | 0,20%              | 32.382                                               | 69.950                |
|                                                    |                                |                       |                    | <b>4.527.966</b>                                     | <b>4.126.355</b>      |

|                                            | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|--------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Açılış bakiyesi                            | 4.126.355              | 3.832.638             |
| Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri) | 401.611                | 293.717               |
| <b>Ertelenen vergi varlığı</b>             | <b>4.527.966</b>       | <b>4.126.355</b>      |

30.06.2012 tarihi itibariyle Şirket'in geleceğe ait karlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

### 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

|                                                                                   | <b>01 Ocak - 30 Haziran 12</b> | <b>01 Ocak - 30 Haziran 11</b> | <b>01 Nisan - 30 Haziran 12</b> | <b>01 Nisan - 30 Haziran 11</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Net kar / (zarar)                                                                 | 13.891.888                     | 7.795.264                      | 10.146.361                      | 4.301.018                       |
| Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı                                          | 7.500.000.000                  | 7.500.000.000                  | 7.500.000.000                   | 7.500.000.000                   |
| <b>Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar / (zarar) (kısıtlanmamış tam TL)</b> | <b>0,001852252</b>             | <b>0,001039368</b>             | <b>0,001352848</b>              | <b>0,000573469</b>              |

### 37 . İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

**30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:**

**a) İlişkili taraflardan alacaklar :**

**- İlişkili taraflardan ticari alacaklar :**

|                                              | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.            | 12.591.042             | 12.105.773            |
| Ege Seramik East Europe S.A.                 | 3.918.060              | 4.344.660             |
| Ege Seramik Trading Holding S.A.             | -                      | 2.878.775             |
| Ege Seramik America INC.                     | 6.821.154              | 3.995.959             |
| İbrahim Polat Holding A.Ş.                   | 3.462                  | -                     |
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                     | 1.169                  | -                     |
| MP İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.             | 5.792                  | 801.290               |
|                                              | <b>23.340.677</b>      | <b>24.126.457</b>     |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri | (2.224)                | (41.932)              |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>23.338.452</b>      | <b>24.084.525</b>     |

**- İlişkili taraflardan diğer alacaklar :**

|                                              | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.  | 1.830.026              | 9.775.135             |
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                     | -                      | 4.000                 |
|                                              | <b>1.830.026</b>       | <b>9.779.135</b>      |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri | (192)                  | (3.911)               |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>1.829.835</b>       | <b>9.775.224</b>      |

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise grup şirketleri olan Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş., ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

|                                             | <b>Vade Süresi</b> |
|---------------------------------------------|--------------------|
| Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.           | 90 Gün             |
| Ege Seramik East Europe S.A.                | 90 Gün             |
| Ege Seramik Trading Holding S.A.            | 90 Gün             |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 30 Gün             |
| Ege Seramik America S.A.                    | 90 Gün             |
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                    | 30 Gün             |
| MP İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | 120 Gün            |

### 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

#### b) İlişkili taraflara borçlar :

|                                              | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------------------------|-----------------|----------------|
| İbrahim Polat Holding A.Ş.                   | 3.611           | -              |
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                     | 4.990           | -              |
| MP İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.*            | -               | 43.592         |
|                                              | <b>8.601</b>    | <b>43.592</b>  |
| Ödenecek temettüleri                         | 75.908          | 19.256         |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri | (70)            | -              |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>84.439</b>   | <b>62.848</b>  |

\*31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla MP İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye olan 43.592 TL'lik borç alınan sipariş avansları hesabında izlenmektedir.

#### ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

##### a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları :

|                                               | 01 Ocak - 30<br>Haziran 2012 | 01 Nisan - 30<br>Haziran 2012 | 01 Ocak - 30<br>Haziran 2011 | 01 Nisan - 30<br>Haziran 2011 |
|-----------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.             | 21.463.066                   | 11.715.294                    | 17.277.316                   | 8.940.963                     |
| Ege Seramik America S.A.                      | 16.925.403                   | 9.675.568                     | 9.684.673                    | 5.373.617                     |
| Ege Seramik East Europe S.A.                  | -                            | -                             | 189.340                      | (5.806)                       |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş. | 547.943                      | 5.688                         | 795.099                      | 402.354                       |
| İbrahim Polat Holding A.Ş.                    | -                            | -                             | 17                           | 17                            |
| MP İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.              | 195.763                      | 16.195                        | 1.619.336                    | 922.121                       |
| Saint-Gobain Weber Markem A.Ş.                | -                            | -                             | 179.359                      | 94.798                        |
|                                               | <b>39.132.175</b>            | <b>21.412.745</b>             | <b>29.745.140</b>            | <b>15.728.064</b>             |

##### b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları :

|                                             | 01 Ocak - 30<br>Haziran 2012 | 01 Nisan - 30<br>Haziran 2012 | 01 Ocak - 30<br>Haziran 2011 | 01 Nisan - 30<br>Haziran 2011 |
|---------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 8.124                        | 524                           | 114.998                      | 80.615                        |
| Polat Maden San. Tic. A.Ş.                  | 46.679                       | -                             | 90.222                       | 53.482                        |
|                                             | <b>54.803</b>                | <b>524</b>                    | <b>205.220</b>               | <b>134.097</b>                |



**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**

**c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları :**

|                                             | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 85.081                               | 3.320                                 | 11.386                               | 8.845                                 |
| Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.           | 4.158                                | (2.372)                               | 9.970                                | 3.801                                 |
| MP İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | -                                    | -                                     | 1.028                                | 466                                   |
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                    | 4.000,00                             | 4.000                                 | 7.190                                | 1.947                                 |
| Ege Seramik America S.A.                    | 99.630                               | 53.864                                | 60.167                               | 45.924                                |
| Ege Seramik East Europe S.A.                | -                                    | -                                     | 857                                  | -                                     |
|                                             | <b>192.869</b>                       | <b>58.812</b>                         | <b>90.598</b>                        | <b>60.983</b>                         |

**d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları :**

|                                             | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                    | 1.308.904                            | 728.153                               | 1.296.619                            | 894.408                               |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 88.858                               | 62.980                                | 102.588                              | 102.588                               |
|                                             | <b>1.397.762</b>                     | <b>791.133</b>                        | <b>1.399.207</b>                     | <b>996.996</b>                        |

**e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları :**

|                                             | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| İbrahim Polat Holding A.Ş.                  | 343.972                              | 152.206                               | 348.642                              | 174.472                               |
| Ege Seramik Amerika S.A.                    | 483                                  | (9.271)                               | -                                    | -                                     |
| Polat Maden San.ve Tic.A.Ş.                 | -                                    | -                                     | 7.190                                | 4.229                                 |
| MP İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | -                                    | -                                     | 14.290                               | 14.281                                |
| Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.           | 889                                  | (6.719)                               | 11.905                               | 457                                   |
| Ege Seramik East Europe S.A.                | -                                    | -                                     | 354                                  | -                                     |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 171                                  | 171                                   | 622                                  | (3.695)                               |
|                                             | <b>345.515</b>                       | <b>136.387</b>                        | <b>383.002</b>                       | <b>193.438</b>                        |

**f) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri :**

|                                             | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 709.057                              | 540.882                               | 243.191                              | 123.328                               |
| Ege Seramik Trading Holding S.A.            | 55.924                               | 18.754                                | 27.601                               | 27.601                                |
|                                             | <b>764.981</b>                       | <b>559.636</b>                        | <b>270.792</b>                       | <b>150.929</b>                        |

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**

Şirketin, ilişkili taraflardan olan alacaklarına uygulamış olduğu faiz oranları aşağıdaki gibidir:

|                                             | <b>Faiz oranı % TL</b>               |                                     | <b>Faiz oranı % USD</b>              |                                     | <b>Faiz oranı % EUR</b>              |                                     |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
|                                             | <b>01 Ocak – 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak – 31<br/>Aralık 2011</b> | <b>01 Ocak – 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak – 31<br/>Aralık 2011</b> | <b>01 Ocak – 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak – 31<br/>Aralık 2011</b> |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 13%-16%                              | 8%-15%                              | 3,94% - 4%                           | -                                   | -                                    | -                                   |
| Ege Seramik Trading Holding SA.             | -                                    | -                                   | -                                    | -                                   | 6%                                   | 6%                                  |
| Polat Maden San.ve Tic.A.Ş.                 | 10,82%                               | -                                   | -                                    | -                                   | -                                    | -                                   |

**g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri :**

|                                             | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.           | 10.650                               | 5.186                                 | 12.337                               | 8.151                                 |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 11.758                               | 11.758                                | -                                    | -                                     |
|                                             | <b>22.408</b>                        | <b>16.944</b>                         | <b>12.337</b>                        | <b>8.151</b>                          |

Şirket 30.06.2012 tarihi itibarıyla grup şirketlerinden olan Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş. hesabına 10.650 TL tutarında erken ödeme primi tahakkuk ettirmiştir.

**h) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışı :**

|                             | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|-----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Polat Maden San.ve Tic.A.Ş. | -                                    | -                                     | 4.000                                | -                                     |
|                             | <b>-</b>                             | <b>-</b>                              | <b>4.000</b>                         | <b>-</b>                              |

**ı) İlişkili taraflardan yapılan pazarlama satış dağıtım gideri :**

|                                             | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2012</b> | <b>01 Ocak - 30<br/>Haziran 2011</b> | <b>01 Nisan - 30<br/>Haziran 2011</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Ege Seramik Amerika S.A.                    | 110.243                              | 101.742                               | 148.036                              | 103.120                               |
| Ege Seramik East Europe S.A.                | -                                    | -                                     | 84.869                               | 61.754                                |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 1.115                                | 529                                   | 8.744                                | 3.464                                 |
| Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.           | 375.036                              | 191.838                               | 135.219                              | 94.860                                |
| MP İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | 159                                  | -                                     | 89.874                               | 89.874                                |
| Polat Turizm Otel San.ve Tic. A.Ş.          | 69.785                               | 301                                   | 61.951                               | -                                     |
| İbrahim Polat Holding A.Ş.                  | 545                                  | 310                                   | -                                    | -                                     |
|                                             | <b>556.882</b>                       | <b>294.719</b>                        | <b>528.693</b>                       | <b>353.072</b>                        |

### **37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**

Üst yönetime 2012 yılı altı aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2012 yılı ilk altı aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 706.821 TL (31.12.2011: 1.339.495 TL)'dir.
- b) İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 Ara Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU                                                                               |                                           |                  |                    |                |                |                                           |                  |                    |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|
|                                                                                                       | Cari Dönem                                |                  |                    |                |                | Önceki Dönem                              |                  |                    |                |                |
|                                                                                                       | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları       | Avro               | GBP            | CHF            | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları       | Avro               | GBP            | Diğer          |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                   | 26.415.848                                | 8.965.213        | 4.100.928          | 316.792        | -              | 30.187.294                                | 8.974.307        | 5.134.964          | 235.482        | -              |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                          | 1.772.341                                 | 935.977          | 35.836             | -              | -              | 209.800                                   | -                | 85.850             | -              | -              |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 3. Diğer                                                                                              | 1.282.274                                 | 79.023           | 499.032            | -              | 2.446          | 750.920                                   | 53.192           | 266.161            | -              | -              |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                     | <b>29.470.463</b>                         | <b>9.980.213</b> | <b>4.635.796</b>   | <b>316.792</b> | <b>2.446</b>   | <b>31.148.014</b>                         | <b>9.027.499</b> | <b>5.486.975</b>   | <b>235.482</b> | <b>-</b>       |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                   | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                        | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 7. Diğer                                                                                              | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                     | <b>-</b>                                  | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>                                  | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                      | <b>29.470.463</b>                         | <b>9.980.213</b> | <b>4.635.796</b>   | <b>316.792</b> | <b>2.446</b>   | <b>31.148.014</b>                         | <b>9.027.499</b> | <b>5.486.975</b>   | <b>235.482</b> | <b>-</b>       |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                    | 16.447.948                                | 1.024.442        | 6.335.399          | 61.392         | 8.526          | 18.568.273                                | 1.005.291        | 6.795.883          | 15.253         | 8.526          |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                            | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | 235.334                                   | 98.477           | 25.255             | 0              | -              | 136.983                                   | 59.248           | 10.255             | 3              | -              |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                       | <b>16.683.283</b>                         | <b>1.122.920</b> | <b>6.360.654</b>   | <b>61.392</b>  | <b>8.526</b>   | <b>18.705.256</b>                         | <b>1.064.539</b> | <b>6.806.138</b>   | <b>15.256</b>  | <b>8.526</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                    | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                            | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                       | <b>-</b>                                  | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>                                  | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                               | <b>16.683.283</b>                         | <b>1.122.920</b> | <b>6.360.654</b>   | <b>61.392</b>  | <b>8.526</b>   | <b>18.705.256</b>                         | <b>1.064.539</b> | <b>6.806.138</b>   | <b>15.256</b>  | <b>8.526</b>   |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                          | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                            | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                  | <b>12.787.180</b>                         | <b>8.857.293</b> | <b>(1.724.858)</b> | <b>255.400</b> | <b>(6.080)</b> | <b>12.442.758</b>                         | <b>7.962.960</b> | <b>(1.319.163)</b> | <b>220.226</b> | <b>(8.526)</b> |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 11.504.906                                | 8.778.271        | (2.223.890)        | 255.400        | (8.526)        | 11.691.838                                | 7.909.767        | 1.585.325          | 220.226        | (8.526)        |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                      | -                                         | -                | -                  | -              | -              | -                                         | -                | -                  | -              | -              |
| 23. İhracat                                                                                           | 45.935.828                                | 18.863.325       | 3.399.329          | 1.516.720      | -              | 67.127.844                                | 27.078.202       | 6.034.491          | 2.861.305      | -              |
| 24. İthalat                                                                                           | 12.951.471                                | 1.540.468        | 4.270.168          | 103.892        | -              | 21.036.646                                | 2.826.700        | 6.930.999          | 63.540         | 4.199          |

### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

#### Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>           |                                    |                                     |                                    |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>30 Haziran 2012</b>                                 |                                    |                                     |                                    |                                     |
|                                                        | <b>Kar/Zarar</b>                   |                                     | <b>Özkaynaklar</b>                 |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;   |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                   | 3.200.140                          | (3.200.140)                         | -                                  | -                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)              | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                    | <b>3.200.140</b>                   | <b>(3.200.140)</b>                  | -                                  | -                                   |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;         |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                         | (784.535)                          | 784.535                             | -                                  | -                                   |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                    | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                          | <b>(784.535)</b>                   | <b>784.535</b>                      | -                                  | -                                   |
| Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde; |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü                  | 141.831                            | (141.831)                           | -                                  | -                                   |
| 8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)             | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)</b>                   | <b>141.831</b>                     | <b>(141.831)</b>                    | -                                  | -                                   |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                               | <b>2.557.436</b>                   | <b>(2.557.436)</b>                  | -                                  | -                                   |
| <b>31 Aralık 2011</b>                                  |                                    |                                     |                                    |                                     |
|                                                        | <b>Kar/Zarar</b>                   |                                     | <b>Özkaynaklar</b>                 |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;   |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                   | 3.008.247                          | (3.008.247)                         | -                                  | -                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)              | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                    | <b>3.008.247</b>                   | <b>(3.008.247)</b>                  | -                                  | -                                   |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;         |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                         | (644.754)                          | 644.754                             | -                                  | -                                   |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                    | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                          | <b>(644.754)</b>                   | <b>644.754</b>                      | -                                  | -                                   |
| GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;          |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü                  | 125.059                            | (125.059)                           | -                                  | -                                   |
| 8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)             | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>                           | <b>125.059</b>                     | <b>(125.059)</b>                    | -                                  | -                                   |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                               | <b>2.488.552</b>                   | <b>(2.488.552)</b>                  | -                                  | -                                   |

### 39. FİNANSAL ARAÇLAR

#### **Rayıç Değer**

Rayıç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayıç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayıç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

### **39. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

#### **Finansal Varlıklar**

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

#### **Finansal Yükümlülükler**

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

#### **Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)**

Şirket yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

### **40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

01.07.2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 3.033,98 TL olmuştur.

### **41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.