

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2016 – 31 Mart 2016 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Finansal Durum Tabloları	4-5
Kapsamlı Gelir Tabloları.....	6
Öz Kaynak Değişim Tabloları	7
Nakit Akım Tabloları	8
1. Şirket Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu.....	9
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9
3. Önemli Muhasebe Politikaları	18
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar	27
5. Bölümlere Göre Raporlama	27
6. İlişkili Taraf Açıklamaları	28
7. Ticari Alacak Ve Borçlar	31
8. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar	33
9. Diğer Alacak Ve Borçlar	34
10. Stoklar	34
11. Canlı Varlıklar	35
12. Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler	35
13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	36
14. Maddi Duran Varlıklar	36
15. Hizmetten Çekme, Restorasyon Ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	37
16. Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri Ve Benzeri Finansal Araçlar	37
17. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	37
18. Şerefiye	38
19. Maden Kaynaklarının Araştırılması Ve Değerlendirilmesi	38
20. Kiralama İşlemleri.....	38
21. İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları.....	38
22. Varlıklarda Değer Düşüklüğü	38
23. Devlet Teşvik Ve Yardımları	38
24. Borçlanma Maliyetleri.....	39
25. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar	39
26. Taahhütler	40
27. Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	41
28. Niteliklerine Göre Giderler	42
29. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler.....	42
30. Sermaye, Yedekler Ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	43
31. Hasılat Ve Satışların Maliyeti	47
32. İnşaat Sözleşmeleri	48
33. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	49
34. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Ve Giderler	50

35.	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Ve Giderler.....	51
36.	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	52
37.	Finansman Giderleri Ve Gelirleri	52
38.	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi.....	53
39.	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	53
40.	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....	53
41.	Pay Başına Kazanç	57
42.	Pay Bazlı Ödemeler	57
43.	Sigorta Sözleşmeleri.....	57
44.	Kur Değişiminin Etkileri.....	57
45.	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama.....	58
46.	Türev Araçlar.....	58
47.	Finansal Araçlar	58
48.	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	59
49.	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	60
50.	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	61
51.	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	61
52.	Tms'ye İlk Geçiş	61
53.	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	62
54.	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	63
55.	Faiz Vergi Amortisman Öncesi Kar (Favök).....	64
56.	İşletme Birleşmeleri	64

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	9.204.654	14.642.180
Ticari Alacaklar	6-7	156.206.688	125.198.310
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	23.381.059	22.267.075
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	132.825.629	102.931.235
Diğer Alacaklar	9	161.941	1.713.741
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	1.400	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	160.541	1.713.741
Stoklar	10	63.929.912	65.054.555
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.725.360	4.710.755
Diğer Dönen Varlıklar	29	12.021.348	10.036.070
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		245.249.903	221.355.611
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	4.045	4.045
Diğer Alacaklar	9	208.446	91.380
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	208.446	91.380
Maddi Duran Varlıklar	14	126.399.481	123.368.969
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.281.963	1.205.362
Peşin Ödenmiş Giderler	12	17.127	-
Ertelemiş Vergi Varlığı	40	19.491.583	18.331.336
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		147.402.645	143.001.092
TOPLAM VARLIKLAR		392.652.548	364.356.703

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	7.720.804	4.193.760
Ticari Borçlar	6-7	61.924.233	59.441.675
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-7	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	6-7	61.924.233	59.441.675
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	4.369.018	4.241.217
Diğer Borçlar	6-9	1.618.049	1.177.492
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	50.136	50.136
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	1.567.913	1.127.356
Ertelemiş Gelirler	12	44.530.190	30.592.271
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	2.115.354	2.186.789
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	3.264.795	2.059.749
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		-	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	3.264.795	2.059.749
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	12.247.579	10.175.438
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		137.790.022	114.068.391
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	-	1.752.620
Ticari Borçlar	7	11.578.163	15.955.972
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	11.578.163	15.955.972
Ertelemiş Gelirler	12	417.506	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.970.002	18.546.015
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	20.970.002	18.546.015
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		32.965.671	36.254.607
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye		221.896.855	214.033.705
Ödenmiş Sermaye	30	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	24.778.008	24.778.008
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	35.838.595	35.838.595
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	1.385.081	2.898.530
<i>Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu</i>	30	1.385.081	2.898.530
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	13.252.239	13.252.239
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	62.266.333	11.388.460
Net Dönem Karı/Zararı	41	9.376.599	50.877.873
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		221.896.855	214.033.705
TOPLAM KAYNAKLAR		392.652.548	364.356.703

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2016 - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
Hasılat	31	84.946.936	74.201.797
Satışların Maliyeti (-)	31	(60.828.903)	(52.723.191)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		24.118.033	21.478.606
BRÜT KAR/ZARAR		24.118.033	21.478.606
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(5.579.655)	(4.454.041)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(5.335.645)	(4.627.522)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(729.662)	(598.460)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	6.028.547	5.477.646
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(7.875.265)	(4.699.876)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		10.626.353	12.576.353
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	214.830	35.162
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	(187.237)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		10.841.183	12.424.278
Finansman Gelirleri	37	349.223	1.488.496
Finansman Giderleri (-)	37	(468.864)	(99.029)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		10.721.542	13.813.745
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.344.943)	(2.658.320)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(2.126.828)	(2.970.158)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	781.885	311.838
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		9.376.599	11.155.425
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI			
DÖNEM KARI/ZARARI		9.376.599	11.155.425
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	38	(1.891.812)	(958.067)
Vergi Etkisi	40	378.362	191.613
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)		(1.513.449)	(766.453)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		7.863.150	10.388.972
Pay Başına Kazanç		0,001250	0,001487
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,001250	0,001487

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2016 - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sermaye	Sermaye	Hisse	Kardan	Aktüeryal	Azınlık	Birikmiş	Toplam
		Sermaye	Düzeltilmesi	Senetleri	Kısıtlanmış	Kazanç/Kayıp	Payı	kar/(zarar)	özsermaye
		Sermaye	Farkları	İhraç Primleri	Yedekler				
01 Ocak 2015 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	9.188.011	1.362.868	-	39.755.013	185.922.495
Diğer Kapsamlı gelir/(gider)	30				-	(766.453)	-	-	(766.453)
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-		-	11.155.425	11.155.425
Temettü	30	-	-	-	-		-	-	-
Transfer	30	-	-	-	-		-	-	-
31 Mart 2015 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	9.188.011	596.415	-	50.910.438	196.311.467
01 Ocak 2016 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	13.252.239	2.898.530	-	62.266.333	214.033.706
Diğer Kapsamlı gelir/(gider)	30				-	(1.513.449)	-	-	(1.513.449)
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-		-	9.376.599	9.376.599
Temettü	30	-	-	-	-		-	-	-
Transfer	30	-	-	-	-		-	-	-
31 Mart 2016 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	13.252.239	1.385.081	-	71.642.932	221.896.855

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2016 - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2016	31 Mart 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.310.342)	27.401.327
Dönem Karı/Zararı		9.376.599	11.155.425
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		11.173.123	8.744.836
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17	3.451.676	2.409.876
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler			
- Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	10	(405)	(5.998)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı	27	1.890.257	350.444
- Vergi Karşılığı	40	2.126.828	2.970.158
- İzin Karşılığı	27	533.731	233.491
- Dava,Gider Karşılığı, Net	25	132.400	69.550
- Yakacak Yardımı Karşılığı	25	470.056	390.842
- Şüpheli Alacak Karşılığı	7	77.005	-
- Satışlardaki Vade Farkları	31	864.782	699.162
- Alışlardaki Vade Farkı	10	(346.505)	(200.969)
- Borç Senetleri Reeskontu	7	(202.110)	(198.634)
- Alacak Senetleri Reeskontu	7	2.978.661	2.354.801
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Geliri/Hasar Gelir Tahakkuku	29	17.662	70.762
- Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29	243.893	104.802
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(1.160.247)	(503.451)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	14	95.438	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(22.860.064)	7.501.066
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	1.125.048	6.468.296
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(34.064.043)	(23.890.425)
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	1.434.734	272.372
Diğer Varlıklardaki Değişim	29	(1.656.435)	(2.190.463)
Ticari Borçlardaki Değişim	7	(3.445.761)	19.743.525
Borç Karşılıklarındaki Değişim	25	602.590	603.793
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12	968.268	4.368.203
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	27	127.801	260.289
Diğer Borçlardaki Değişim	9	440.557	(717.546)
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	(2.198.263)	(1.757.190)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	12	13.246.750	2.703.383
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29	2.072.141	2.403.283
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	30	(1.513.449)	(766.453)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.310.342)	27.401.327
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.654.228)	(27.701.210)
Maddi Duran Varlık Alımları ve Satımları , Net	14	(6.528.924)	(27.689.777)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	17	(125.304)	(11.433)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.527.044	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	3.527.044	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(5.437.526)	(299.883)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(5.437.526)	(299.883)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		14.642.180	17.508.608
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		9.204.654	17.208.725

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ŞİRKET 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, Borsa İstanbul A.Ş. (‘BİST’) 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 31 Mart 2016 itibarıyla, BİST’te kayıtlı %33,26 oranında hissesi mevcuttur. Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibarı ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketleri olan Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirketin 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
İbrahim Polat Holding A.Ş.	45.686.919	60,92%	45.686.919	60,92%
İbrahim Polat	2.909.876	3,88%	2.909.876	3,88%
Adnan Polat	666.088	0,89%	779.878	1,04%
Murat Polat	779.877	1,04%	779.877	1,04%
Diğer	24.957.240	33,27%	24.843.450	33,12%
TOPLAM	75.000.000	100%	75.000.000	100%

Şirket’in bünyesinde 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 178’i memur (31 Aralık 2015: 180) 960’ı işçi (31 Aralık 2015: 952) olmak üzere toplam 1.138 (31 Aralık 2015: 1.132) kişidir.

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

Ankara Asfaltı 26.Km Ansızca Mevkii P.K.:35170 Kemalpaşa -İZMİR

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu’na, Vergi Mevzuatına ve Tek Düzen Hesap Planına uygun şekilde tutmakta ve kanuni finansal tablolarını yine bu kanun ve mevzuatın öngördüğü şekilde ve şartlarda hazırlamaktadır. Buna karşılık, ilişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“Türkiye Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

13 Şubat 2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke usul ve esaslar belirlenmiştir.

Adı geçen Kanuna istinaden, işletmelerin finansal tablolarını “Türkiye Muhasebe /Finansal Raporlama Standartları’na (“TMS”/“TFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS hükümlerinin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“*UMSK*”) tarafından yayınlananlardan farkları varsa dahi, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“*KGK*”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS uygulanacaktır. Bu kapsamda belirlenen standartlara aykırı olmayan ve KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama standartları esas alınacaktır.

Finansal tablolar bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve TMS/IFRS İlk Uygulamasına İlişkin Düzeltmeler

Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2016 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu 1 Ocak – 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2016 öz kaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2015 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3. Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal durum tarihi itibarıyla raporlanan tüm varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi bazı değerlendirme, varsayım ve tahminleri gerektirmektedir. Bu değerlendirmeler, tahminler ya da varsayımlarda sapmalar olabilir. Şirket yönetiminin varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ve faaliyet sonuçları üzerinde etki edebilecek nitelikte olan tahmin ve varsayımları aşağıda sunulmuştur.

2.4. Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

Şirketin finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası (“*TL*”) ile sunulmuştur. Finansal tabloların sunumunda Şirketin fonksiyonel para birimi olan TL raporlama para birimi olarak seçilmiş ve tutarlar TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bünyesinde, işlemlerde ağırlıklı olarak kullanılan para birimlerinin dönem sonları itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan değerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
USD/TRY	2,8334	2,9076	2,6102
EUR/TRY	3,2081	3,1776	2,8309
GBP/TRY	4,0766	4,3007	3,8611

2.5. Konsolidasyon Esasları

Şirketin konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar) standardında yapılan değişiklik (Tanımlanmış fayda planları) ile üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkıların plana ödendiği anda hizmet maliyetini azaltan isteğe bağlı katkılar, hizmet dönemleriyle ilişkilendirilerek hizmet maliyetini azaltan veya hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetini azaltan veya bir açığın azaltılması için yapılan ve yeniden ölçümleri etkileyen katkıların nasıl muhasebeleştirileceğine dair açıklık getirmektedir. İlgili değişiklik 1 Temmuz 2014 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler 2010-2012 Dönemi;

1 Temmuz 2014 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. İlgili iyileştirmenin standartlara getirdiği değişiklikler ise aşağıdaki gibidir:

TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler

Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir ve değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3, İşletme Birleşmeleri

Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir ve değişiklik ileriye dönük olarak uygulanır.

TFRS 8, Faaliyet Bölümleri

Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmediğine açıklık getirir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TMS 16, Maddi Duran Varlıklar

Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24, İlişkili Taraf Açıklamaları

Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

Ayrıca 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla *TFRS 9, Finansal Araçlar ve TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler*, TMS 39, Finansal Araçlar – Muhasebeleştirme ve Ölçüm standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Yıllık iyileştirmeler 2011-2013 Dönemi;

1 Temmuz 2014 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. İlgili iyileştirmenin standartlara getirdiği değişiklikler ise aşağıdaki gibidir:

TFRS 3, İşletme Birleşmeleri

Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet 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)

TFRS 9 Finansal Araçlar — Sınıflandırma ve Açıklama

01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacak değişiklikler için erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardında Aralık 2012’ de yapılan değişiklik finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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.

TFRS 11 —Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11de yapılan değişiklik ile TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’ de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 16 ve TMS 38— Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması

TMS 16 ve TMS 38 deki değişiklikler, maddi duran varlığın kullanımı dolayısıyla elde edilen hasılatla göre amortisman hesaplamasının uygun olmadığını açıklayarak yasak getirmiş ve maddi olmayan duran varlık kullanımından sağlanan menfaatleri esas alan amortisman hesaplamalarına ise önemli sınırlandırmalar getirmiştir. Değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

TMS 16 da taşıyıcı bitkilerin yönetimin amaçlarına paralel olarak faaliyet gösterebilmesiyle muhasebeleştirilmelerinde yapılan değişiklikleri açıklamaktadır. Değişiklik taşıyıcı bitkileri Tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılması, Bir dönemden fazla ürün vermesinin beklenmesi ve Önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olması özelliklerine sahip olması olarak tanımlamıştır. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 14, “Düzenleyici erteleme hesapları”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Tarife uygulamasını kullanan işletmelere ilk kez uluslararası finansal raporlama standartlarını uygularken daha önce kullandığı muhasebe standartlarına göre uygulamış oldukları muhasebe politikalarına devam etme hakkı vermektedir.

TMS 27—Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır.

Bir işletme bireysel finansal tablolarını hazırlarken, bu tablolarda bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını Maliyet bedeli, TFRS 9 uyarınca ya da TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletme her bir yatırım kategorisi için aynı muhasebeleştirme esaslarını uygulaması gerekmektedir. Maliyet bedeli üzerinden veya özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş olan yatırımlar, satış ya da dağıtım amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflandırıldığında TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca muhasebeleştirilir. TFRS 9 uyarınca muhasebeleştirilen yatırımların satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılması durumunda, ölçümde bir değişiklik yapılmaz. Bu değişiklik 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı işletmenin iştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28 deki değişiklikler işletmenin iştirak veya iş ortaklığına verilen bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almak için gereken koşullar arasındaki tutarsızlıkları gidermek amacıyla yapılan değişiklikleri açıklamaktadır. İşletmenin bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki ortaklık payı azalıyor, fakat yatırımın iştirak ya da iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılmasına devam ediliyorsa, daha önce diğer kapsamlı kârda muhasebeleştirilen kazanç ya da kaybın ortaklık payındaki bu azalışa isabet eden kısmı, ilgili varlık veya borçlar elden çıkarıldığında söz konusu kazanç veya kaybın kâr veya zararda yeniden sınıflandırılması gerekecek olması halinde kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilmesi açıklık getirmektedir. Yatırımcı ile iştiraki veya iş ortaklığı arasında gerçekleşen, TFRS 3’te tanımlandığı gibi bir işletme oluşturmayan varlıklar dahil "aşağı yönlü" ve "yukarı yönlü" işlemlerden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkili olmayan yatırımcılarının söz konusu iştirak veya iş ortaklığındaki payları ölçüsünde işletmenin finansal tablolarına yansıtılması açıklığa kavuşturulmuştur. İşletmelerin bu değişikliği, 01.01.2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de Şubat 2015’te değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 01.01.2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; önemli muhasebe politikaları ve dipnotları açıklayıcı bilgileri, finansal tablolarının anlaşılabilirliği, finansal durum tablosunun içermesi zorunlu hesap kalemleri, başlıklar ve ara toplamalar, işletmenin finansal durumunun anlaşılmasında ihtiyaca uygun bir sunum olduğu takdirde, kâr veya zararın ve diğer kapsamlı gelirin sunulduğu tabloda ek hesap kalemleri, Dipnotların sistematik sıralanmasına ve gruplanması, muhasebe politikasının açıklanıp açıklanmamasına karar verirken, bu açıklamanın kullanıcıların raporlanan işlemlerin, diğer olayların ve koşulların finansal performans ve finansal duruma nasıl yansıtıldığını anlamalarını kolaylaştırıp kolaylaştırmayacağı ve özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 01.01.2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık iyileştirmeler, 2012-2014 Dönemini yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler — elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar Açıklamalar — bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar — ıskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama — bilginin ara dönem finansal raporda başka bir bölümde açıklanması

Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir,

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010—2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13 kısa vadeli ticari alacak ve borçlar için eğer üzerlerinde faiz oranları belirtilmemişse ve iskonto etkisinin önemsiz olduğu koşullarda finansal tablolarda fatura tutarı üzerinden gösterilmesiyle ilgilidir. Değişiklikler hemen uygulanmalıdır.

Yıllık iyileştirmeler - 2011—2013 Dönemi

UFRS 15- Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

'Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat'; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS ise geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar — Nihai Standart (2014)

UMSK. Temmuz 2014te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçları nihai olarak yayınlamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur.

Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski ‘ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Elde Etme Maliyeti

Elde etme maliyeti, satın alma fiyatı, arazi maliyetler ve satın alımları takiben yapılan harcamalardan oluşur. Satın alma fiyatından yapılan indirimler maliyetten çıkarılırlar. Borçlanma maliyetleri elde edilmeden sonra aktifleştirilmezler.

3.2 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki yabancı ve/veya yerli para cinsinden nakit, vadesiz ve/ya vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatları ve tutarı belirli nakde tahvil edilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip olan, satın alım tarihi itibarıyla vadesi üç ay veya daha kısa süreli olan menkul kıymet yatırımlarını içermektedir. Vadesi üç ay ve üzerinde olan mevduat ve/veya menkul kıymet yatırımları dönen varlıklar arasında sınıflandırılır.

3.3.Ticari Alacaklar ve Karşılıklar

Şirket tarafından ana faaliyet konusu dâhilinde gerçekleştirdiği satışlardan kaynaklanan gelir karşılığında oluşan ticari alacakların ortalama tahsil süresi 90-120 gün arasında değişmektedir.

Vadesinden itibaren bir yıldan fazla süredir tahsil edilemeyen alacaklar, “şüpheli alacak” olarak nitelendirilir ve “TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardı kapsamında tamamı için karşılık gideri tesis edilir. Daha sonraki dönemlerde tahsil imkânı doğan şüpheli alacaklar için ayrılmış karşılıklar ilgili dönemde konusu kalmayan karşılık geliri olarak kaydedilerek iptal edilir.

Satış işlemine konu olan değerlerle kayda alınan ticari alacaklar, önemli faiz unsuru içerdikleri takdirde indirgenmiş değerleri ile ifade edilir.

3.4. İlişkili Taraflar

“TMS 24 – İlişkili Taraf Açıklamaları” standardı kapsamında;

- (a) işletmenin doğrudan ya da dolaylı ortakları,
- (b) işletmenin doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla olmak üzere kontrol ettiği ve/veya önemli ortaklık payına sahip olduğu iştirakler, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları,
- (c) işletmenin kilit yönetici konumundaki personel,
- (d) önceki maddelerde tanımlanan ortaklar ve kilit yönetici personelin yakın aile üyeleri (eş ve çocuklar ile ilişkili kişi veya eşinin bakmakla yükümlü olduğu kişiler)

İlişkili taraf olarak tanımlanmıştır.

Şirket’in bu kapsamda değerlendirilen ilişkili tarafları olup bu taraflarla yapılan işlemlere ilişkin sonuçlar ayrı bir dipnotta açıklanmıştır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

3.5. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden hesaplanan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü netleştirildikten sonra finansal tablolara yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile bunlara ait amortismanlar ve tükenme payları TMS 29 standardına uygun olarak enflasyon düzeltmesine tabi tutularak adı geçen tarihe taşınmış değerleri ile ifade edilmiştir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satıldığında veya hurdaya ayrıldığında, maliyetleri ve birikmiş amortismanları hesaplardan çıkartılıp bu çıkıştan kaynaklanan kar veya zarar gelir tablosuna alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü Karşılığı” standardına uygun olarak, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman ve tükenme payları amortisman tabi tutarı üzerinden faydalı ömür baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmaktadır. Amortisman tabi tutar olarak “elde etme maliyeti” dikkate alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi duran varlıklar

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-50 yıl
Binalar	50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	kira süresi (gün) veya kullanım ömründen küçük olanı

Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılımlar	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5 yıl

Şirket, kiralık olarak kullandığı binalarda katlandığı özel maliyetlerini kira süresince amortisman tabi tutmaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

3.6. Gelirler

Satış gelirleri

“TMS 18 – Hasılat” standardı gereği, Şirket’in satışa konu malların mülkiyeti konusunda önemli risklerin ve getirilerin alıcıya devrettiği, elde edilen hasılat ve maliyet tutarının güvenilir şekilde ölçülebildiği, satıştan sağlanacak ekonomik faydalarının kuvvetle muhtemel olduğu durumda gelir kaydı yapmaktadır.

Finansal gelirler

Finansal gelirler (faizler, kur farkları gelirler v.b.) tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler. Zamana bağımlı gelirler bilanço tarihi itibarıyla dönemsellik ilkesi gereği kıst olarak gelir kaydedilmektedirler.

3.7. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

“TMS 37 - Koşullu Yükümlülük ve Varlıklar ve Karşılıklar” standardı kapsamında muhasebeleştirilirler.

Şarta bağlı yükümlülükler geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti, işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesiyle teyit edilebilmesi mümkün yükümlülüklerdir. Şarta bağlı bir yükümlülük, Şirket varlıklarının azaltılmasını gerektiren durumun düşük olması durumunda finansal tablolara yansıtılmamakta ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar finansal tablolara alınmaz ancak dipnotlarda açıklanır. Kesinleşmedikçe finansal tablolara alınmaz.

Hukuki yükümlülükler ya da geçmiş tecrübelerden ve genel uygulamalardan kaynaklanan genel kabul görmüş olaylardan kaynaklanan yükümlülükler eğer bir şarta bağlı ise veya ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşmeden kaynaklanan yükümlülükler mali tablolara yansıtılır. (Örnek: şüpheli alacak karşılığı, satışı yapılan ürünlerin garanti kapsamlarından kaynaklanan garanti kapsamında katlanması muhtemel maliyetler)

Muhtemel borçlar, varlıkları sadece geleceği belirsiz olayların oluşup oluşmamasına bağlı olarak doğrulana bilinen ve geçmiş olaylardan kaynaklanan olası yükümlülüklerdir. Muhtemel borçlar cari yükümlülük şeklinde de olabilecekleri gibi, ekonomik fayda sağlayan kaynakların azalmasının mümkün ancak çok olası olmadığı geçmiş olaylardan da kaynaklanabilmektedirler.

3.8. Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülükler

Ticari borçlar; önemli faiz unsuru içerdikleri takdirde indirgenmiş değerleri ile ifade edilir. Borçların içerdiği finansman geliri ilgili borcun vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal gelirler içerisinde gösterilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

3.9. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan 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.

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

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.

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.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar / zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

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. (Dipnot: 7)

Kredi finansman maliyetleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve oluşan maliyetler kredilerde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Satılmaya hazır öz kaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır öz kaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve öz kaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve öz kaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme öz kaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve öz kaynağa 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.

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, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. 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.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler 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.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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.

3.10. Borçlanma Maliyetleri

Belirli ve önemli bir zaman süreci içerisinde amaçlanan kullanım veya satış aşamasına hazır hale gelebilen özellikli varlıkların iktisabı, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri bu varlıkların amaçlandığı gibi kullanılabilir veya satılabilir hale gelmesi aşamasına kadar doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunlar dışındaki borçlanma maliyetleri katılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır. Maddi duran varlıkların iktisabında kullanılan kredilerden kaynaklanan faiz giderleri ile diğer ilgili inşaat giderleri üretimin başladığı dönemin sonuna kadar aktifleştirilmekte ve ilgili varlığın ekonomik ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır. Borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemler içerisinde giderleştirilmektedir.

3.11. Kiralama işlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanmış varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Şirket'in Kiralayan Olması Halinde

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralamaya konu edilmiş varlıkları finansal durum tablolarına yansıtır ve net kiralama yatırımı tutarına eşit tutarda bir alacak olarak gösterirler. Şirket, finansman gelirini kiralama süresine sistematik ve rasyonel bir biçimde dağıtmayı hedefler. Söz konusu gelir dağıtım işlemi, Şirket'in finansal kiralamaya ilişkin net yatırımına ilişkin sabit dönemsel bir getiriyi yansıtacak bir esasa dayanır. Şirket, kiralama konusu varlığın üreticisi veya satıcısı konumunda bulunduğu bir kiralamada, söz konusu işlem satışa eşit olmadığından, faaliyet kiralamasına ilişkin olarak herhangi bir satış kârı muhasebeleştirmez.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Finansal kiralamada, bir varlığa hukuken sahip olmaktan kaynaklanan tüm risk ve yararları devredildiğinden, kiraya verenin alacaklı olduğu kira ödemeleri, kendisinin yapmış olduğu yatırım ve diğer hizmetlerini karşılamak ve kendisine bir fayda sağlamak amacıyla, yatırmış olduğu anaparanın geri dönüşü ve finansman geliri şeklinde dikkate alınır.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiraya verenler, faaliyet kiralamasına konu olan varlıkları niteliğine göre finansal durum tablolarında (bilançolarında) gösterir. Şirket kiraya veren taraf olduğunda, TFRS 7 hükümlerini yerine getirmenin yanı sıra faaliyet kiralamasına ilişkin olarak aşağıdaki açıklamaları da yapar:

(a) İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kira ödemelerinin toplamı ve aşağıda yer alan her bir dönem itibarıyla tutarı: (i) Bir yıldan az; (ii) Bir yıldan fazla ve beş yıldan az; (iii) Beş yıldan fazla. (b) İlgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilen toplam koşullu kiralar. c) Kiraya verenin yapmış olduğu önemli kira anlaşmalarına ilişkin genel açıklama.

3.12. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatları ve kullanılmayan izinler için karşılık ayrılır ve gider yazılır. Bu nedenle, kıdem tazminatları kısa ve uzun vadeli olarak ayrı ayrı değerlendirilir.

Kısa vadeli faydalar

Kısa vadeli çalışan hakları; ücret, maaş ve sosyal güvenlik yardımları, ücretli yıllık izin ve ücretli hastalık izni, kâr paylaşımı ve ikramiyeler olarak dikkate alınır. Söz konusu haklar gerçek cari değerleriyle karşılık konusudur. Eğer yapılan ödeme gerçekleşen haklardan fazla ise (örneğin; avanslar) aktifte muhasebeleştirilir.

Kısa vadeli haklardan ücret ve benzerleri olduğu dönem içinde eşzamanlı olarak ödendiğinden bir karşılık gerektirmez. Ancak; raporlama tarihi itibarıyla kullanılmayan ücretli izinlerin parasal karşılığı cari değeri ile karşılık ayrılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Uzun vadeli faydalar

Şirket, yürürlükte olan mevcut İş Kanunu hükümlerince, kadın çalışanların evlilik, erkek çalışanların askerlik ya da emeklilik veya iş akdinin “haklı sebep” olmaksızın feshi nedeniyle Şirket bünyesindeki hizmeti bir yılı devretmiş olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ancak, söz konusu kıdem tazminatının ödeme zamanının ortalama vadesi ve geçmiş dönemlerdeki tecrübeler ile ödeme olasılığını hesaplayarak karşılık ayrılmaktadır. Ayrıca hesaplanan karşılık aktüeryal varsayımlar kullanılarak bugünkü değerine indirgemekte ve indirgenmiş tutar ile karşılık arasındaki fark aktüeryal gelir/(gider) olarak kapsamlı gelir tablosunda raporlanmaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Aktüeryal varsayımlar

Gelecekte elde edilecek ücret ve fayda düzeyleri ve ıskonto oranı kombinasyonundan ibarettir.

İskonto oranı; faydaya ilişkin yükümlülüklerin tahmini ödeme zamanlarını dikkate alarak vadeye kalan gün üzerinden iç verim oranı ile hesaplanır. Bunun için genel olarak en uzun vadeli gösterge devlet iç borçlanma senetlerinin faiz oranları kullanılır.

Gelecekteki ücret ve fayda seviyelerinin ölçülmesinde ise; orta ve uzun vade beklenen enflasyon oranı ve/veya işletmenin maaş artış politikasına tabi artış oranları dikkate alınır.

3.13. Kullanılan Tahminler

Finansal tabloların hazırlanmasında, yönetimin, mali tablolar tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin miktarını ve rapor dışı varlık ve yükümlülükleri etkileyen, raporlama dönemi boyunca gerçekleşen kazanç ve giderlerin raporlanmasıyla ilgili tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçek sonuçlar bu varsayımlardan farklı olabilir. Bu varsayımlar dönemsel olarak güncellenir ve düzeltmeler gerektiğinde, gerçekleştiği dönemde kazançlarda raporlara yansır.

3.14. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

3.15. Bölümlere göre raporlama

Bölüm benzer ürünlerin veya hizmetlerin üretildiği (sektörel bölümleme) ya da ürünlerin ve hizmetlerin belirli bir ekonomik çevrede sağlandığı (coğrafi bölümleme) şeklinde ayırt edilebilen diğer bölümlerden farklı risklerle veya kazançlarla yüz yüze olan bileşenlerdir. Şirket raporlama için sektörel bölümlere ayrılmıştır.

3.16. Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır.

3.17. Kur Değişiminin Etkileri

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski ihtiva etmektedir. TL'nin Şirket finansal durum tablolarında yer alan varlık ve yükümlülüklerinin döviz cinsleri karşısındaki kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından incelenmesi ve döviz pozisyonunun limitlere bağlanması ile belirlenmektedir.

3.18. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

3.19. Bilanço Sonrası Olaylar

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar; raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) ile finansal tabloların yayımı için onaylandığı tarih arasında işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder.

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar ikiye ayrılır:

- Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki düzeltme gerektiren olaylar; (raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar) ve
- Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar; (ilgili olayların raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra ortaya çıktığını gösteren koşulların bulunduğu durumlar).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Finansal Yatırımlar

Şirketin 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	<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
TOPLAM	4.045		4.045	

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. İLİŞKİLİ TARAF ACIKLAMALARI

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	12.905.057	12.733.515
Ege Seramik America INC.	10.342.857	9.552.297
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	159.307	-
TOPLAM	23.407.221	22.285.812
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(26.163)	(18.737)
TOPLAM	23.381.059	22.267.075

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.

	Vade Süresi
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	120 Gün
Ege Seramik America INC.	120 Gün

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	1.400	-
TOPLAM	1.400	-
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	-	-
TOPLAM	1.400	-

b) İlişkili taraflara borçlar:

- İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek temettüler	50.136	50.136
TOPLAM	50.136	50.136

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak -31 Mart 2015
Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	12.106.335	10.837.874
Ege Seramik America INC.	10.520.633	9.016.572
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	23.689	7.151
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	146.618	104.908
Piyalepaşa Gayrimenkul A.Ş.	4.676	-
TOPLAM	22.801.952	19.966.505

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları:

Yoktur. (31.03.2015 Yoktur.)

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak -31 Mart 2015
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	5.600	-
Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	1.431	898
Ege Seramik America INC.	6.722	13.908
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	41.970	15.766
İbrahim Polat Holding A.Ş.	54.700	-
TOPLAM	110.423	30.572

d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları:

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak -31 Mart 2015
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	1.643.172	669.716
TOPLAM	1.643.172	669.716

6. İLİŞKİLİ TARAF ACIKLAMALARI (DEVAMI)

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak -31 Mart 2015
İbrahim Polat Holding A.Ş.	216.138	188.222
Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	-	729
TOPLAM	216.138	188.951

f) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri:

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak -31 Mart 2015
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	-	997
TOPLAM	-	997

g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri:

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak -31 Mart 2015
Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	534
TOPLAM	-	534

h) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak -31 Mart 2015
Ege Seramik Amerika INC.	36.869	917
Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	229.661	220.124
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	30.913	23.790
İbrahim Polat Holding A.Ş.	-	115
TOPLAM	297.444	244.946

Üst yönetime 2016 yılı ilk 3 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2016 yılı ilk 3 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 836.043 TL (31.03.2015:672.548 TL)'dir.
- İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hak eden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Müşteri cari hesapları	42.148.992	40.392.800
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	23.407.221	22.285.812
-Diğer alacaklar	18.741.770	18.106.988
Alacak senetleri	116.425.514	86.938.644
-Diğer alacak senetleri	116.425.514	86.938.644
Şüpheli ticari alacaklar	2.353.573	2.353.573
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.742.730)	(1.665.725)
TOPLAM	159.185.349	128.019.292
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(2.978.661)	(2.820.982)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Dipnot:6)	(26.163)	(18.737)
Diğer alacaklar	(2.952.498)	(2.802.245)
TOPLAM	156.206.688	125.198.310

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat tutarı 101.731.077 TL olup dipnot 25'te gösterilmiştir.

Şirket ekli mali tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir. Şirket, alacaklarının önemli bir bölümünü teminata bağlamış olup, teminat tutarları alacaklarını büyük oranda karşılamaktadır. Şirket hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş	38.947.330	37.586.413
Vadesi geçmiş 0-30 gün	2.674.926	2.278.265
Vadesi geçmiş 30-90 gün	28.399	12.500
Vadesi geçmiş 90-180 gün	78.552	100.000
Vadesi geçmiş 180-360 gün	6.179	79.021
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	413.606	336.601
TOPLAM	42.148.992	40.392.800

Şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
01 Ocak	1.665.725	1.666.850
Cari dönem şüpheli alacak karşılığı	77.005	-
Tahsil edilen ve konusu kalmayan karşılıklar	-	(1.125)
TOPLAM	1.742.730	1.665.725

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Ticari borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Satıcı Cari Hesapları	62.124.462	59.649.396
-Diğer satıcı borçları	33.258.764	33.521.095
-Yatırım tedarikçilerine borçlar	28.865.698	26.128.301
	62.124.462	59.649.396
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(200.230)	(207.721)
Diğer satıcı borçları	(200.230)	(207.721)
TOPLAM	61.924.233	59.441.675

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş	61.707.606	58.985.803
Vadesi geçmiş 0-30 gün	416.856	477.754
Vadesi geçmiş 30-90 gün	-	185.839
Vadesi geçmiş 90-180 gün	-	-
Vadesi geçmiş 180-360 gün	-	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	-	-
TOPLAM	62.124.462	59.649.396

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Satıcı Cari Hesapları	11.580.043	15.965.569
-Diğer satıcı borçları(*)	11.580.043	15.965.569
TOPLAM	11.580.043	15.965.569
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(1.880)	(9.597)
Diğer satıcı borçları	(1.880)	(9.597)
TOPLAM	11.578.163	15.955.972

(*) Uzun vadeli ticari borçlarda görünen tutar, Sacmi Middle East ve System SPA tedarikçilerine yatırım sebebi ile oluşan borcun, vadesi 360 günden fazlaya isabet eden kısmıdır.

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Banka Kredileri (*)	7.603.491	4.140.112
Faiz Tahakkukları	117.313	53.648
TOPLAM	7.720.804	4.193.760

(*) İthalat işlemleri için kullanılan vadesi bir yıldan kısa ithalat kredilerinden oluşmaktadır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
0-1 yıl arasında ödenecekler	7.720.804	4.193.760
1-2 yıl arasında ödenecekler	-	-
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	7.720.804	4.193.760

31 Mart 2016	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
USD	1.161.588	2,8334	3.291.243
EUR	1.380.743	3,2081	4.429.561
Toplam finansal yükümlülükler			7.720.804

-Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun Vadeli Banka Kredileri (*)	-	1.752.411
Faiz Tahakkukları	-	209
TOPLAM	-	1.752.620

(*) İthalat işlemleri için kullanılan vadesi bir yıldan uzun ithalat kredilerinden oluşmaktadır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
0-1 yıl arasında ödenecekler	-	-
1-2 yıl arasında ödenecekler	-	1.752.620
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	-	1.752.620

9. DİĞER ALACAK VE BORCLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vergi Dairesinden Alacaklar	160.541	1.713.741
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot:6)	1.400	-
TOPLAM	161.941	1.713.741

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	208.446	91.380
TOPLAM	208.446	91.380

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot:6)	50.136	50.136
Ödenecek vergi ve fonlar	1.567.913	1.127.356
TOPLAM	1.618.049	1.177.492

10. STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	23.352.646	26.927.703
Yarı mamuller - üretim	3.839.040	4.699.892
Mamuller	36.587.930	33.280.755
Ticari mallar	93.938	101.068
Diğer stoklar	67.038	55.412
TOPLAM	63.940.592	65.064.830
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(10.680)	(10.275)
TOPLAM	63.929.912	65.054.555

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	(10.275)	(14.977)
Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	(405)	4.702
TOPLAM	(10.680)	(10.275)

10. STOKLAR (DEVAMI)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla dönem sonu stokların üzerinde 1.774.305 TL (31 Aralık 2015: 1.192.873 TL) amortisman gider payı bulunmaktadır.

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 209.478 TL (31.12.2015: 11.452 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 23.143.168 TL (31.12.2015: 26.916.251 TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 46.397 TL (31.12.2015: 57.229 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 36.541.533 TL (31.12.2015: 33.223.526 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre ıskonto edilmiş olup, 346.505 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %10; EUR, USD, GBP ve CHF için %2 uygulanmıştır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	1.951.949	1.448.791
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	1.773.411	3.261.964
TOPLAM	3.725.360	4.710.755

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait giderler	17.127	-
TOPLAM	17.127	-

Kısa Vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler	804.650	738.577
Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar	43.725.540	29.853.694
TOPLAM	44.530.190	30.592.271

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Uzun Vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait gelirler	417.506	-
TOPLAM	417.506	-

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Arsa ve arazi	7.080.359	-	-	-	7.080.359
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	24.595.959	31.500	-	-	24.627.459
Binalar	54.218.516	31.893	-	-	54.250.409
Makina, tesis ve cihazlar	210.986.972	485.648	3.153.126	-	214.625.746
Taşıt araç ve gereçleri	1.942.920	38.585	-	173.269	1.808.236
Döşeme ve demirbaşlar	8.568.120	113.360	-	79.821	8.601.660
Yapılmakta olan yatırımlar	242.177	5.827.938	(3.153.126)	-	2.916.989
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
TOPLAM MALİYET	307.996.362	6.528.924	-	253.090	314.272.196
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.854.186	151.518	-	-	18.005.704
Binalar	25.420.548	305.549	-	-	25.726.097
Makina, tesis ve cihazlar	134.610.524	2.666.359	-	-	137.276.883
Taşıt araç ve gereçleri	984.020	60.429	-	154.452	889.997
Döşeme ve demirbaşlar	5.396.775	219.119	-	3.200	5.612.694
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	184.627.393	3.402.974	-	157.652	187.872.715
NET DEFTER DEĞERİ	123.368.969	3.125.950	-	95.438	126.399.481

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2014	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Arsa ve arazi	4.645.359	2.485.000	-	50.000	7.080.359
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	24.046.120	541.739	8.100	-	24.595.959
Binalar	50.651.413	302.651	3.267.617	3.166	54.218.516
Makina, tesis ve cihazlar	169.602.670	1.144.056	43.926.699	3.686.454	210.986.972
Taşıt araç ve gereçleri	1.846.708	80.212	16.000	-	1.942.920
Döşeme ve demirbaşlar	7.108.669	1.349.015	126.082	15.647	8.568.120
Yapılmakta olan yatırımlar	567.687	47.018.988	(47.344.498)	-	242.177
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
TOPLAM MALİYET	258.829.967	52.921.662	-	3.755.266	307.996.362
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.279.421	574.765	-	-	17.854.186
Binalar	24.266.083	1.157.631	-	3.166	25.420.548
Makina, tesis ve cihazlar	130.102.992	8.003.029	-	3.495.498	134.610.524
Taşıt araç ve gereçleri	728.999	255.021	-	-	984.020
Döşeme ve demirbaşlar	4.635.951	776.471	-	15.647	5.396.775
Özel Maliyet	352.111	9.228	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	177.365.558	10.776.145	-	3.514.310	184.627.393
NET DEFTER DEĞERİ	81.464.409	42.145.516	-	240.956	123.368.969

15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Haklar	8.000.483	125.304	-	-	8.125.788
TOPLAM MALİYET	8.000.483	125.304	-	-	8.125.788
Haklar	6.795.122	48.703	-	-	6.843.824
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	6.795.122	48.703	-	-	6.843.824
NET DEFTER DEĞERİ	1.205.362	76.602	-	-	1.281.963

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2014	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Haklar	7.533.637	466.846	-	-	8.000.483
TOPLAM MALİYET	7.533.637	466.846	-	-	8.000.483
Haklar	6.530.589	264.533	-	-	6.795.122
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	6.530.589	264.533	-	-	6.795.122
NET DEFTER DEĞERİ	1.003.049	202.313	-	-	1.205.362

18. SEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- Şirket, 01/10/2012 tarih ve 107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 17/02/2014 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 14/01/2015 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanmış olup, 2016 yılında sigorta primi işveren desteği ve indirimli kurumlar vergisi desteklerinden yararlanılmaktadır.
- Şirket, 04/12/2014 tarih 113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 30/09/2015 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 13/01/2016 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmış olup, 2016 yılında indirimli kurumlar vergisinden yararlanılmaktadır.
- Şirket, 02/02/2016 tarih 122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarına başlamış olup, belge kapsamında indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanmaktadır.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler	2.126.627	9.715.766
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(11.273)	(7.528.977)
TOPLAM	2.115.354	2.186.789

Kısa vadeli karşılıklar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dava Karşılığı	2.192.149	2.059.749
İkramiye Karşılığı	602.590	-
Yakacak Yardımı Karşılığı	470.056	-
TOPLAM	3.264.795	2.059.749

31 Mart 2016 itibariyle diğer ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	İlave Karşılıklar (Not:34)	Ödemeler/ İptaller (-)	31 Mart 2016
Dava Karşılığı	2.059.749	243.400	(111.000)	2.192.149
İkramiye Karşılığı	-	602.590	-	602.590
Yakacak Yardımı Karşılığı	-	470.056	-	470.056
TOPLAM	2.059.749	1.316.046	(111.000)	3.264.795

Şirket tarafından verilen teminat mektupları

Kime Verildiği	Açıklama	Teminat Tutarı (TL)
İzmir Kemalpaşa İslah Org. San. Bölgesi Md.	Doğalgaz Alım Sözleşmesi gereği	65.385
İzmir Kemalpaşa İslah Org. San. Bölgesi Md. (*)	Doğalgaz Alım Sözleşmesi gereği	14.000.000
Gazi Osmanpaşa 1.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecine İstinaden	185.000
Tedaş	Elektrik Alımı İşlemleri Gereği	54.200
Konak Vergi Dairesi	Vergisel İşlemleri Gereği	5
		14.304.590

(*) Doğalgaz alım sözleşmesine istinaden İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü lehine açılan doğrudan borçlandırma sistemi (D.B.S.) limitidir.

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket tarafından verilen rehinler

31 Mart 2016 tarihinde Şirket tarafından verilen rehin bulunmamaktadır.

Şirket tarafından verilen teminatlar

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.03.2016	31.12.2015
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	14.304.590	14.304.590
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
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	-	-
TOPLAM	14.304.590	14.304.590

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in öz kaynaklarına oranı 31.03.2016 tarihi itibarıyla %6,45'dir. (31.12.2015: % 6,68)

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	31.03.2016	31.12.2015
Alınan teminat mektupları	57.679.722	56.562.465
Alınan teminat çekleri	510.000	510.000
Alınan teminat senetleri	1.385.355	1.245.355
İpotekler	42.156.000	43.541.000
TOPLAM	101.731.077	101.858.820

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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 2.192.149 TL (31 Aralık 2015: 2.059.749 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.

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

27. CALİŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	19.044.688	17.154.432
İzin karşılığı	1.925.314	1.391.583
TOPLAM	20.970.002	18.546.015

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Şirket’in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19’a uygun olarak “Projeksiyon Metodunu 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 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%10,57	%10,57
Tahmin edilen artış oranı	%5,83	%5,83

31 Mart 2016 – 31 Aralık 2015 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	17.154.432	14.945.271
İlave karşılıklar	1.914.317	2.356.128
Çıkışlar (-)	(24.060)	(146.967)
Dönem sonu bakiye	19.044.688	17.154.432

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak	17.154.432	14.945.271
Faiz maliyeti	447.096	1.579.715
Cari dönem hizmet maliyeti	927.532	5.601.323
Dönem içinde ödenen	(1.376.184)	(3.052.299)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	1.891.812	(1.919.578)
TOPLAM	19.044.688	17.154.432

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31 Mart 2016 – 31 Aralık 2015 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	1.391.583	1.002.923
İlave karşılıklar	533.731	388.660
Dönem sonu bakiye	1.925.314	1.391.583

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personele Borçlar	3.153.889	2.845.476
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.200.697	1.376.681
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	14.432	19.060
TOPLAM	4.369.018	4.241.217

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak – 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri	5.579.655	4.454.041
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	5.335.645	4.627.522
Araştırma ve geliştirme giderleri	729.662	598.460
Satışların maliyeti	60.828.903	52.723.191
TOPLAM	72.473.865	62.403.214

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelir tahakkukları	17.663	154.335
Diğer katma değer vergisi	12.003.685	9.881.735
TOPLAM	12.021.348	10.036.070

*Diğer KDV hesabında yer alan 12.003.685 TL'lik tutar, KDV Kanunu'nun 11/1-c maddesine göre yapılan ihraç kayıtlı satışlarından kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 12.003.685 TL'lik Diğer KDV tutarından ihracat işlemleri yapıldıktan sonra vergi dairesi tarafından terkin edilerek kapatılacaktır.

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gider tahakkukları	243.893	293.703
Diğer KDV	12.003.686	9.881.735
TOPLAM	12.247.579	10.175.438

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye tavanı	150.000.000	150.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	75.000.000	75.000.000

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	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	666.079,04	66.607.904	0,89%	779.869,04	77.986.904	1,04%
Adnan Polat-Halka Açık Hisse		0,00			113.790,00		
Toplam		666.087,84		0,89 %	779.877,84		1,04 %
İbrahim Polat	A	3,95	395	0,00%	3,95	395	0,00%
İbrahim Polat	B	6,65	665	0,00%	6,65	665	0,00%
İbrahim Polat	C	2.909.864,93	290.986.493	3,88%	2.909.864,93	290.986.493	3,88%
İbrahim Polat-Halka Açık Hisse		2.909.264,58			2.909.264,58		
Toplam		2.909.875,53		3,88 %	2.909.875,53		3,88 %
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%
Murat Polat-Halka Açık Hisse		130.149,00			130.149,00		
Toplam		779.877,41		1,04 %	779.877,41		1,04 %
Diğer	A	0,85	85	0,00%	0,85	85	0,00%
Diğer	B	0,95	95	0,00%	0,95	95	0,00%
Toplam		1,79		0,00 %	1,79		0,00 %
Halka açık ve diğer	C	24.957.238,48	2.495.723.848	33,28 %	24.843.448,48	2.484.344.848	33,12 %
İbrahim Polat Holding A.Ş.	C	45.686.918,95	4.568.691.895	60,92 %	45.686.918,95	4.568.691.895	60,92 %
		75.000.000,00	7.500.000.000,00	100 %	75.000.000,00	7.500.000.000,00	100 %
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları (*)		24.778.008,00			24.778.008,00		
		99.778.008,00			99.778.008,00		

30.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 (Yüzelli milyon) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) kr. nominal değerde 15.000.000.000 (Onbeşmilyar) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Şirket'in 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası 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.

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.

Şirket işleri ve yönetimi, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dâhilinde ortakların aday göstereceği gerçek ve tüzel kişiler arasından seçilecek 6 (altı) kişiden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulunun iki üyesi A grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylar, bir üyesi B grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylar, diğer üç üyesi hangi gruptan olduğuna bakılmaksızın pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilirler. Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Kar Payı Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nin 5'inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Ayrıca, payları borsada işlem gören ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilir.

30.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Dağıtılması öngörülen kar payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabılır kardan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir.

08.04.2016 tarihinde yapılan açıklama uyarınca, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesine ve Kar Dağıtım Politikası hükümlerine göre,

Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, 14.1 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve MBK Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2015 - 31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolarına göre 48.772.788,39 TL. kâr elde edilmiş olup, Kâr Dağıtım politikası göz önünde bulundurularak, ülke ekonomisinin genel durumu ve piyasa beklentileri, Şirketin nakit akışı dikkate alınarak kâr dağıtımı yapılmaması ve kârın Şirket bünyesinde tutulması hususunun Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir.

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.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hisse Senedi İhraç Primleri	35.838.595	35.838.595
TOPLAM	35.838.595	35.838.595

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	2.898.530	1.362.868
Cari dönem aktüeryal (kazanç)/kayıp	(1.513.449)	1.535.662
TOPLAM	1.385.081	2.898.530

30.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

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.

Önceki dönem karlarından kar dağıtımını amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemde 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.

	31 Aralık 2015		31 Mart 2016
	Bakiyesi	İlaveler	Bakiyesi
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13.252.239	-	13.252.239
TOPLAM	13.252.239	-	13.252.239

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Birikmiş Kar/Zarar	63.779.783	38.219.351
Temettü	-	(24.302.324)
Yasal Yedek	-	(4.064.228)
Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu	(1.513.449)	1.535.662
TOPLAM	62.266.333	11.388.460

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Yurtiçi satışlar	55.812.587	50.546.651
Yurtdışı satışlar	29.619.451	24.012.159
Brüt satışlar	85.432.038	74.558.810
Satıştan iadeler (-)	(245.376)	(241.088)
Satış iskontoları (-)	(23.842)	(53.252)
Diğer indirimler (-)	(215.885)	(62.673)
İade ve indirimler	(485.102)	(357.013)
Net satışlar	84.946.936	74.201.797

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 864.782 TL'dir. Iskonto oranı yıllık TL için %10; Euro, Usd, Chf ve Gbp için %2 uygulanmıştır.

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Satılan mamul maliyeti	60.819.201	52.606.869
Satılan ticari mal maliyeti	9.702	116.322
TOPLAM	60.828.903	52.723.191

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

1 Ocak – 31 Mart 2016 ve 1 Ocak – 31 Mart 2015 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Malzeme kullanım payı	26.884.332	21.125.737
Doğalgaz kullanımı	11.623.124	10.455.724
Personel gider payı	11.574.053	8.865.585
Diğer genel üretim giderleri	4.273.063	3.910.815
Amortisman ve itfa gider payı	3.297.084	1.983.342
Endirekt malzeme kullanımı	2.917.016	2.898.405
Bakım onarım giderleri	1.305.016	628.253
Personel taşıma gideri	975.976	831.271
Yarı mamul değişimi	858.339	330.436
Yemek ve iâşe giderleri	437.490	416.480
Nakliye gideri	278.566	187.666
Motorin ve LPG kullanımı	183.672	215.607
Satılan ticari mal maliyeti	9.702	116.322
İç tüketim	(227.936)	(260.052)
Mamul stok değişimi	(3.560.593)	1.017.601
TOPLAM	60.828.903	52.723.191

(*) İç tüketim tutarları şirket araştırma ve ürün geliştirme kapsamında (ar-ge, ür-ge) yapılan ürün denemeleri ile tanıtım panoları için kullanılan seramiklerin maliyet bedellerini ifade etmektedir.

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 yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup 346.505 TL'dir. iskonto oranı yıllık TL için %10; Euro, Usd, Gbp ve Chf için %2 uygulanmıştır.

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2016 ve 1 Ocak – 31 Mart 2015 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Yurtiçi satış giderleri	2.036.453	1.958.792
Personel giderleri	1.481.703	967.374
Reklam gideri	824.452	640.053
Yurtdışı satış giderleri	783.009	670.330
Seramik panoları yapım satış gideri	134.042	179.503
Ambalaj giderleri	68.644	138.164
Diğer	7.343	6.505
Garanti Gider Karşılığı	-	66.801
TOPLAM	5.335.645	4.627.522

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2016 ve 1 Ocak – 31 Mart 2015 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Personel gider payı	1.577.881	1.319.164
Ödenen kıdem tazminatı gideri	1.376.184	1.310.107
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.305.191	635.568
Danışmanlık giderleri	352.886	329.138
Amortisman ve itfa gider payı	248.284	271.037
Diğer	242.265	144.684
Ödenen ihbar tazminatı gideri	151.965	90.907
Aidat ve abone giderleri	97.105	79.619
Seyahat giderleri	45.163	32.611
Elektrik gideri	33.249	48.214
Kira giderleri	27.798	24.592
Mahkeme, icra giderleri	27.022	78.477
Sigorta giderleri	25.606	29.827
Haberleşme giderleri	25.178	20.646
Nakil vasıta giderleri	24.093	21.498
Vergi resim ve harç giderleri	19.788	17.952
TOPLAM	5.579.655	4.454.041

33.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2016 ve 1 Ocak – 31 Mart 2015 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Personel giderleri	591.139	487.420
Dışarıdan sağlanan hizmetler	86.248	74.567
Diğer	52.275	36.473
TOPLAM	729.662	598.460

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Reeskont faiz gelirleri	3.023.093	1.991.379
Kur Farkı Gelirleri	2.143.920	2.333.480
Diğer	296.133	686.222
Yansıtılacak malzeme fiyat farkları	139.701	64.054
Tesvik gelirleri	111.165	-
Dava karşılığı iptali	111.000	6.450
Hurda satışları	71.188	69.074
Kira gelirleri	60.786	58.856
Vade farkı gelirleri	28.513	26.460
Yansıtılan gelirler	25.711	166.519
Numune pano ve seramik satışları	15.377	18.398
Kıdem tazminatı karşılığı iptali	1.555	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	405	5.998
Mutabakat farkı geliri	-	50.756
TOPLAM	6.028.547	5.477.646

34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Kur farkı giderleri	3.433.950	1.492.979
Reeskont faiz giderleri	3.195.980	2.515.784
İzin karşılığı	533.731	233.491
Dava gider karşılığı	243.400	76.000
Diğer	173.709	194.347
Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları	139.701	64.059
Şüpheli alacak karşılığı	77.005	-
Yansıtılan giderler	25.711	38.483
Mesleki aidatlar	24.520	24.520
Numune pano ve seramik satışları	15.377	18.398
Cezalar ve gecikme faizleri	8.888	32.875
Özel İletişim Vergileri	2.888	2.823
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	405	5.998
Mutabakat farkları	-	118
TOPLAM	7.875.265	4.699.876

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Sabit kıymet satış karı	214.830	35.162
TOPLAM	214.830	35.162

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Kur farkı	-	187.237
TOPLAM	-	187.237

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibarıyla çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Amortisman giderleri		
Satışların maliyeti	3.297.084	1.983.342
Genel yönetim giderleri	248.284	271.036
TOPLAM	3.545.368	2.254.378

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	11.574.053	8.865.585
Genel yönetim giderleri	1.577.881	1.319.164
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.481.703	967.374
Araştırma geliştirme giderleri	591.139	487.420
TOPLAM	15.224.777	11.639.543

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Faiz gelirleri	70.586	111.915
Kur farkı gelirleri	278.637	1.376.581
TOPLAM	349.223	1.488.496

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Kur farkı giderleri	225.438	2.682
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	243.426	96.347
TOPLAM	468.864	99.029

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Dipnot 27)	(1.891.812)	(958.067)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 40)	378.362	191.613
TOPLAM	(1.513.449)	(766.453)

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak – 31 Mart 2015
Dönem vergi gideri	(2.126.828)	(2.970.158)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	781.885	311.838
TOPLAM	(1.344.943)	(2.658.320)

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 yasada belirtilen esaslar dâhilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

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 (temettüleri) 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 İndirimi

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. Bunula birlikte, taşınan yatırım indirimini 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 ortadan kalkmıştır. 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.

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

2009/15199 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar kapsamında büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirim kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Teşvik belgesinde belirtilen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı eksik ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Şirket tarafından;

- a) 14.01.2015 tarih ve B-107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 23.734.252 TL. yatırım harcaması yapılmış ve belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 61.836 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- b) 13.01.2016 tarih ve C-113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 51.441.876 TL. yatırım harcaması yapılmış ve yine belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 134.024 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

Her iki yatırım teşvik belgesi kapsamında yararlanılan toplam 195.860 TL. indirimli kurumlar vergisi tutarı ertelenmiş vergi varlığından mahsup edilmiştir. 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 kullanılabilir. 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.

**40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)**

	01 Ocak – 31 Mart 2016	01 Ocak – 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar / (zarar)	7.644.863	51.817.659
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.968.577	3.531.291
Diğer İndirimler	-	(100)
Kurumlar Vergisi Matrahı	11.613.439	55.348.850
İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	1.780.548	12.309.127
Kurumlar Vergisi	1.966.578	8.607.945
İndirimli Kurumlar Vergisi	160.249	1.107.821
Dönem Vergi Gideri	2.126.828	9.715.766

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in geleceğe ait karlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

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.

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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi Oranı	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri					
Çalışanlara sağlanan faydalar	22.861.814	16.626.437	20%	4.572.363	3.325.287
Borç karşılıkları	3.264.795	2.059.749	20%	652.959	411.950
Şüpheli alacak karşılığı	1.069.731	992.727	20%	213.946	198.545
Maddi duran varlıklar	7.195.848	7.571.361	20%	1.439.170	1.514.272
Maddi olmayan duran varlıklar	(241.963)	(230.391)	20%	(48.393)	(46.078)
Stoklar	1.758.275	57.559	20%	351.655	11.512
Satışlardaki vade farkları	(1.476.624)	520.950	20%	(295.325)	104.190
Alışlardaki vade farkları	(346.505)	(293.540)	20%	(69.301)	(58.708)
İndirimli Kurumlar Vergisi	63.372.542	64.351.828	20%	12.674.508	12.870.366
TOPLAM				19.491.583	18.331.336

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	18.331.336	9.411.885
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	781.885	9.303.367
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi *	378.362	(383.916)
Ertelenen Vergi Varlığı	19.491.583	18.331.336

(*)TMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklik kapsamında aktüeryal kazanç/kayıp tutarına ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi tutarıdır.

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 31 Mart 2016	01 Ocak - 31 Mart 2015
Net dönem karı	9.376.599	11.155.425
Adi hisse senedi sayısı	7.500.000.000	7.500.000.000
Pay başına kazanç	0,001250	0,001487

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, UMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Mart 2016					31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	24.648.331	6.783.611	1.573.288	93.309	-	23.984.172	6.450.583	1.322.515	238.573	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.003.383	1.275.601	121.285	-	-	8.152.784	2.734.927	63.164	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	893.198	177.441	121.703	-	-	2.932.326	605.537	368.727	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.544.912	8.236.653	1.816.276	93.309	-	35.069.282	9.791.048	1.754.406	238.573	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	29.544.912	8.236.653	1.816.276	93.309	-	35.069.282	9.791.048	1.754.406	238.573	-
10. Ticari Borçlar	45.616.082	9.399	14.099.954	87.178	-	42.655.295	20.188	13.337.090	50.378	-
11. Finansal Yükümlülükler	7.720.973	1.161.634	1.380.755	-	-	4.194.261	-	1.319.946	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	14.259	4.320	629	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	53.351.314	1.175.353	15.481.338	87.178	-	46.849.556	20.188	14.657.036	50.378	-
14. Ticari Borçlar	11.580.043	-	3.609.626	-	-	15.965.569	-	5.024.411	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	1.752.829	602.844	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	11.580.043	-	3.609.626	-	-	17.718.398	602.844	5.024.411	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	64.931.357	1.175.353	19.090.965	87.178	-	64.567.954	623.032	19.681.448	50.378	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Elde Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Elde Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(35.386.445)	7.061.300	(17.274.688)	6.131	-	(29.498.672)	9.168.016	(17.927.042)	188.196	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(36.279.643)	6.883.859	(17.396.392)	6.131	-	(32.430.998)	8.562.479	(18.295.768)	188.196	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	27.056.220	7.250.842	1.313.939	709.623	-	105.718.134	30.514.615	4.388.110	2.320.711	-
24. İthalat	12.269.810	1.058.197	2.790.975	17.116	-	64.859.337	1.728.645	20.456.063	108.848	-

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Mart 2016				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.001.498	(4.001.498)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.001.498	(4.001.498)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.197.865)	10.197.865	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(10.197.865)	10.197.865	-	-
Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	4.999	(4.999)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	4.999	(4.999)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	(6.191.369)	6.191.369	-	-
31 Aralık 2015				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.331.385	(5.331.385)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.331.385	(5.331.385)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.554.141)	10.554.141	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(10.554.141)	10.554.141	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	161.875	(161.875)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	161.875	(161.875)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	(5.060.882)	5.060.882	-	-

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (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.

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden raporlama tarihine kadar geçen süre içinde ortaya çıkan ve açıklanması gereken önemli husus bulunmamaktadır.

51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.(31.12.2015 yoktur)

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.(31.12.2015 yoktur)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.374	4.441
Banka	980.373	6.930.689
-Vadesiz mevduat	980.373	1.260.869
-Vadeli mevduat	-	5.669.820
Diğer hazır değerler	8.222.907	7.707.050
-Repo	6.468.384	6.147.928
-POS Hesapları	1.754.523	1.559.122
TOPLAM	9.204.654	14.642.180

-31 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2016 TL
TL	01.04.2016	10,75%	1.740.000
TL	04.04.2016	12,25%	1.000.000
TOPLAM			2.740.000

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2016 USD	31.03.2016 TL
USD	01.04.2016	% 0,50	1.180.000	3.343.412
TOPLAM			780.000	3.343.412

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2016 EUR	31.03.2016 TL
EUR	01.04.2016	%0,10	120.000	384.972
TOPLAM			120.000	384.972

-31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2015 TL
TL	04.01.2016	% 11,25	1.580.000
TL	05.01.2016	% 11,70	1.300.000
TL	05.01.2016	% 11,75	1.000.000
TOPLAM			3.880.000

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2015 USD	31.12.2015 TL
USD	04.01.2016	% 0,25	780.000	2.267.928
TOPLAM			780.000	2.267.928

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN ACIKLAMALAR (DEVAMI)

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2015 USD	31.12.2015 TL
USD	18.01.2016	%2,60	650.000	1.889.940
USD	15.01.2016	%2,50	1.300.000	3.779.880
TOPLAM			1.950.000	5.669.820

Nakit akış tablosundaki nakit giriş çıkışı yaratmayan hareketler yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	11.288.123	8.744.836
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3.451.676	2.409.876
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler		
- Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(405)	(5.998)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		
- Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.890.257	350.444
- Vergi Karşılığı	2.126.828	2.970.158
- İzin Karşılığı	533.731	233.491
- Dava, Gider Karşılığı, Net	132.400	69.550
- Yakacak Yardımı Karşılığı	470.056	390.842
- Şüpheli Alacak Karşılığı	77.005	-
- Satışlardaki Vade Farkları	864.782	699.162
- Alışlardaki Vade Farkı	(346.505)	(200.969)
- Borç Senetleri Reeskontu	(202.110)	(198.634)
- Alacak Senetleri Reeskontu	2.978.661	2.354.801
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		
- Faiz Geliri/Hasar Gelir Tahakkuku	17.662	70.762
- Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	243.893	104.802
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	(1.160.247)	(503.451)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	95.438	-

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN ACIKLAMALAR

Şirket'in özkaynak değişim tablosu SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

55. FAİZ VERGİ AMORTİSMAN ÖNCESİ KAR (FAVÖK)

Finansman, vergi, amortisman öncesi gelir olarak hesap edilen bu finansal veri bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal veri, bazı yatırımcılar tarafından, işletmenin kredilerini geri ödeyebilme ve/veya ilave borçlanabilme kabiliyetinin ölçümünde kullanılmasından dolayı mali tablolarda ayrıca belirtilir. Ancak, FAVÖK diğer finansal verilerden bağımsız olarak dikkate alınmamalı, net kar (zarar), işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akımı, yatırım ve finansal faaliyetlerinden elde edilen veya TMS / TFRS ile uyumlu olarak hazırlanan finansal data veya işletmenin faaliyet performansı gibi finansal göstergelerden elde edilen diğer verilere bir alternatif olarak değerlendirilmemelidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle bilgilerle birlikte değerlendirilmelidir.

Faiz, vergi, amortisman öncesi kar tutarı 31 Mart 2016 için 14.078.029 TL'dir. (31 Mart 2015: 14.986.229 TL)

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Esas Faaliyet Karı	10.626.353	12.576.353
Amortisman ve İtfa Payı	3.451.676	2.409.876
FAVÖK	14.078.029	14.986.229

56. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)