EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI İLE SINIRLI DENETİM RAPORU

MOORE STEPHENS TÜRKİYE
MBK BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Haziran 2016 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER ..... SAYFA

Finansal Durum Tabloları 4
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 13
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar 22
5. Bölümlere Göre Raporlama 22
6. İlişkili Taraf Açıklamaları 23
7. Ticari Alacak Ve Borçlar 26
8. Kısa Ve Uzun Vadeli Finansal Borçlar 28
9. Diğer Alacak Ve Borçlar 29
10. Stoklar 29
11. Canlı Varlıklar 30
12. Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler 30
13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller 31
14. Maddi Duran Varlıklar 32
15. Hizmetten Çekme, Restorasyon Ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar 33
16. Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri Ve Benzeri Finansal Araçlar 33
17. Maddi Olmayan Duran Varlıklar 33
18. Şerefiye 33
19. Maden Kaynaklarının Araştırılması Ve Değerlendirilmesi 33
20. Kiralama İşlemleri 33
21. İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları 33
22. Varlıklarda Değer Düşüklüğü 34
23. Devlet Teşvik Ve Yardımları 34
24. Borçlanma Maliyetleri 34
25. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar 34
26. Taahhütler 36
27. Çalışanlara Sağlanan Faydalar 36
28. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler 38
29. Sermaye, Yedekler Ve Diğer Özkaynak Kalemleri 38
30. Hasılat Ve Satışların Maliyeti 42
31. Niteliklerine Göre Giderler 44
32. İnşaat Sözleşmeleri 44
33. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma Ve Geliştirme Giderleri 44
34. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Ve Giderler 46

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

MOORE STEPHENS

MBK BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Ankara Asfaltı Halk Sokak Sıddıklar Plaza
No:56 Kat:7 Kozyatağı - Kadıköy / İSTANBUL

T +90 (216) 368 24 24
F +90 (216) 368 24 45

www.moorestephens.com.tr

Ref: RPR/MBK-2016/SPK-001

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ SINIRLI DENETİM RAPORU

Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na;

Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2016 tarihli finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarının sınırlı denetimini yapmış bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

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

Sonuç

İncelememiz sonucunda, Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tabloları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 9 Ağustos 2016

MOORE STEPHENS TÜRKİYE
MBK BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
MEHMET BURAK ONUR, SMMM
Sorumlu Ortak, Baş Denetçi

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 İTİBARİYLE
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	**Dipnot Referansı**	**30 Haziran 2016**	**31 Aralık 2015**
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	9.762.188	14.642.180
Ticari Alacaklar	6-7	162.393.085	125.198.310
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*6-7*	*28.426.705*	*22.267.075*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*6-7*	*133.966.381*	*102.931.235*
Diğer Alacaklar	9	454.151	1.713.741
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	*10.756*	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*443.395*	*1.713.741*
Stoklar	10	63.588.553	65.054.555
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.675.317	4.710.755
Diğer Dönen Varlıklar	28	5.720.647	10.036.070
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**243.593.941**	**221.355.611**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	4.000	4.045
Diğer Alacaklar	9	137.178	91.380
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*137.178*	*91.380*
Maddi Duran Varlıklar	14	129.282.397	123.368.969
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.428.240	1.205.362
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*17*	*1.428.240*	*1.205.362*
Peşin Ödenmiş Giderler	12	70.361	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	18.951.171	18.331.336
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**149.873.347**	**143.001.092**
TOPLAM VARLIKLAR		**393.467.288**	**364.356.703**

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 İTİBARİYLE
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	9.165.946	4.193.760
Ticari Borçlar	6-7	57.098.442	59.441.675
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*6-7*	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*6-7*	*57.098.442*	*59.441.675*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	4.870.350	4.241.217
Diğer Borçlar	6-9	1.110.414	1.177.492
İlişikili Taraflara Diğer Borçlar	*6-9*	*50.136*	*50.136*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*9*	*1.060.278*	*1.127.356*
Ertelenmiş Gelirler	12	46.005.546	30.592.271
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	2.176.756	2.186.789
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	3.385.847	2.059.749
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*25*	*3.385.847*	*2.059.749*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	5.738.630	10.175.438
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**129.551.931**	**114.068.391**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	-	1.752.620
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	*8*	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	*8*	-	*1.752.620*
Ticari Borçlar	7	10.754.744	15.955.972
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*6*	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*7*	*10.754.744*	*15.955.972*
Ertelenmiş Gelirler	12	417.506	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.638.431	18.546.015
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*27*	*20.638.431*	*18.546.015*
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**31.810.681**	**36.254.607**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**232.104.676**	**214.033.705**
Ödenmiş Sermaye	29	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	24.778.008	24.778.008
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	29	35.838.595	35.838.595
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	29	1.991.834	2.898.530
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	29	*1.991.834*	*2.898.530*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	15.357.324	13.252.239
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	60.161.249	11.388.460
Net Dönem Karı veya Zararı	41	18.977.666	50.877.873
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**232.104.676**	**214.033.705**
TOPLAM KAYNAKLAR		**393.467.288**	**364.356.703**

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2016 - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01-30.06.2016	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01-30.06.2015	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.04-30.06.2016	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.04-30.06.2015
Hasılat	30	174.598.051	160.576.830	89.651.115	86.375.033
Satışların Maliyeti (-)	30	(127.258.323)	(111.870.310)	(66.429.420)	(59.147.119)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		**47.339.728**	**48.706.520**	**23.221.695**	**27.227.914**
BRÜT KAR/(ZARAR)		**47.339.728**	**48.706.520**	**23.221.695**	**27.227.914**
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(11.856.637)	(9.259.654)	(6.276.982)	(4.805.613)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(10.651.435)	(9.700.274)	(5.315.790)	(5.072.752)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(1.554.771)	(1.251.677)	(825.109)	(653.217)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	12.281.594	6.683.796	6.253.047	1.206.150
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(12.578.377)	(8.803.529)	(4.703.112)	(4.103.653)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		**22.980.102**	**26.375.182**	**12.353.749**	**13.798.829**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	247.147	75.145	32.317	39.983
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(30.303)	(1.533.630)	(30.303)	(1.346.393)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		**23.196.946**	**24.916.697**	**12.355.763**	**12.492.419**
Finansman Gelirleri	37	778.218	2.476.264	428.995	987.768
Finansman Giderleri (-)	37	(1.121.235)	(532.736)	(652.371)	(433.707)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**22.853.929**	**26.860.225**	**12.132.387**	**13.046.480**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		**(3.876.263)**	**(5.255.235)**	**(2.531.320)**	**(2.596.915)**
Dönem Vergi Gideri/(Geliri)	40	(4.269.424)	(5.928.943)	(2.142.596)	(2.958.785)
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	40	393.161	673.708	(388.724)	361.870
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		**18.977.666**	**21.604.990**	**9.601.067**	**10.449.565**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		**18.977.666**	**21.604.990**	**9.601.067**	**10.449.565**
DÖNEM KARI/(ZARARININ) DAĞILIMI		**18.977.666**	**21.604.990**	**9.601.067**	**10.449.565**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		18.977.666	21.604.990	9.601.067	10.449.565
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	(1.133.370)	(933.888)	758.442	24.179
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	40	226.674	186.778	(151.688)	(4.836)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)		**(906.696)**	**(747.111)**	**606.754**	**19.343**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**18.070.970**	**20.857.879**	**10.207.821**	**10.468.908**
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		**18.070.970**	**20.857.879**	**10.207.821**	**10.468.908**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		18.070.970	20.857.879	10.207.821	10.468.908
Pay Başına Kazanç		**0,002530**	**0,002881**	**0,001280**	**0,001393**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,002530	0,002881	0,001280	0,001393

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2016 - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar			
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/ (İskontolar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Özkaynaklar
01 Ocak 2015 bakiyesi	**Not**	**75.000.000**	**24.778.008**	**35.838.595**	**9.188.011**	**1.362.868**	**-**	**1.435.752**	**38.319.261**	**185.922.495**
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		**-**	**-**	**-**	**-**	**(747.110)**	**-**	**-**	**21.604.990**	**20.857.880**
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29				-	(747.110)	-	-		(747.110)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	21.604.990	21.604.990
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	(24.302.324)		(24.302.324)
Transfer	29	-	-	-	4.064.228	-	-	34.255.033	(38.319.261)	-
30 Haziran 2015 bakiyesi		**75.000.000**	**24.778.008**	**35.838.595**	**13.252.239**	**615.758**	**-**	**11.388.460**	**21.604.990**	**182.478.050**
01 Ocak 2016 bakiyesi	**Not**	**75.000.000**	**24.778.008**	**35.838.595**	**13.252.239**	**2.898.530**	**-**	**11.388.460**	**50.877.873**	**214.033.705**
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		**-**	**-**	**-**	**-**	(906.696)	-	**-**	18.977.666	18.070.971
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(906.696)	-	-		(906.695)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	18.977.666	18.977.666
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	-		-
Transfer	29	-	-	-	2.105.085	-	-	48.772.789	(50.877.873)	-
30 Haziran 2016 bakiyesi		**75.000.000**	**24.778.008**	**35.838.595**	**15.357.324**	**1.991.834**	**-**	**60.161.249**	**18.977.666**	**232.104.676**

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2016 - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**3.184.032**	**55.286.769**
Dönem Karı/(Zararı)		**18.977.666**	**21.604.990**
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**17.454.396**	**15.935.807**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17	7.046.901	4.894.467
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.732	(8.523)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.732	(8.523)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		10.999.780	11.856.096
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	3.032.529	3.137.105
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		7.497.977	8.717.176
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	330.605	(140.950)
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	83.430	(1.125)
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	55.238	143.890
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		172.768	129.397
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	28	75.061	61.412
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	97.708	67.984
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	(619.835)	(860.485)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(146.950)	(75.145)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlg	14	(146.950)	(75.145)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(33.248.030)**	**17.745.972**
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	1.464.270	12.702.308
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(39.998.295)	(45.489.485)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(6.189.061)	(8.834.409)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(33.809.234)	(36.655.076)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	1.213.792	263.622
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(10.756)	(15.770)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	1.224.548	279.392
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(9.070.299)	36.409.736
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(9.070.299)	36.409.736
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(67.078)	806.607
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	-	(39.340)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(67.078)	845.947
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	2.965.077	4.960.906
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27-29	(277.563)	(187.707)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	14.712.750	12.695.015
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.190.683)	(4.415.031)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	28	4.525.440	2.124.955
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25-28	(8.716.123)	(6.539.986)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**3.184.032**	**55.286.769**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(13.036.212)**	**(45.826.288)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(13.294.655)	(45.982.524)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(12.971.579)	(45.816.621)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(323.075)	(165.903)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		258.443	156.235
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		258.443	156.235
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**4.972.188**	**(24.302.324)**
Ödenen Temettüler	29	-	(24.302.324)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.972.188	-
Krediler den Nakit Girişleri	8	4.972.188	-
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(4.879.992)**	**(14.841.844)**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(4.879.992)**	**(14.841.844)**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**14.642.180**	**17.508.608**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**9.762.188**	**2.666.764**

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. 30 Haziran 2016 itibariyle, BİST'te kayıtlı %33,26 oranında hissesi mevcuttur. Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibari ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketleri olan Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirketin 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihi itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
Hissedar	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**
İbrahim Polat Holding A.Ş.	45.686.918,95	60,92%	45.686.918,95	60,92%
İbrahim Polat	2.909.875,53	3,88%	2.909.875,53	3,88%
Adnan Polat	666.087,84	0,89%	779.877,84	1,04%
Murat Polat	779.877,41	1,04%	779.877,41	1,04%
Diğer	24.957.240,27	33,27%	24.843.450,27	33,12%
	75.000.000	**100%**	**75.000.000**	**100%**

Şirket'in bünyesinde 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 178'i memur (31 Aralık 2015: 180) 940'si işçi (31 Aralık 2015: 952) olmak üzere toplam 1.118 (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 değerlenmesi 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/TFRS İlk Uygulamasına İlişkin Düzeltmeler

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu 1 Ocak - 30 Haziran 2015 tarihi itibariyle hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2016 öz kaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2015 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3.Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal durum tarihi itibariyle 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 itibariyle Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan değerleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	**31.12.2015**	**30.06.2015**
USD/TRY	2,8936	2,9076	2,6863
EUR/TRY	3,2044	3,1776	2,9822
GBP/TRY	3,8690	4,3007	4,2104

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

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyetleri ile ilgili olanları uygulamıştır.

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asması, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41"in kapsamından çıkararak TMS 16"nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetişme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38"deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10"un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemden doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

  - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış metotlarına ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
  - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" indirgeme oranlarına ilişkin değişiklik
  - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TMS 7 "Nakit akış tabloları" 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler, açıklama inisiyatifi" projesinin bir parçasıdır. Değişiklikler yatırımcı talepleri doğrultusunda Şirketlerin finansal yükümlülüklerindeki değişiklikler hakkında bilgi sağlamak ve Şirketlerin borçlarındaki değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmak amacıyla çıkarılmıştır. Değişiklik, yükümlülüklerdeki değişimin finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına, nakit ve (kur farkı gelir ve gideri gibi) nakit olmayan değişimlerin etkisinin daha iyi analiz edilebilmesini sağlamaktadır.
- TMS 12 "Gelir vergileri" 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat", 1 Ocak 2018 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, Finansal araçlar, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15 „Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir, varlık kullanım hakkı" muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimlik bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Elde Etme Maliyeti

Elde etme maliyeti, satın alma fiyatı, arızi 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 itibariyle 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 amortismana tabi tutarı üzerinden faydalı ömür baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmaktadır. Amortismana 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 amortismana 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 itibariyle 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 katlanılması 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 değerlenmesi 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 değerlenmektedir. 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 ıskonto 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 değerlenir. 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 dahil edilir. Bunlar dışındaki borçlanma maliyetleri katlanılan 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 amortismana tabi tutulmaktadır. Borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemler içerisinde giderleştirilmektedir.

3.11. Kiralama işlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, 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 itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre 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 dağıtımı 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 itibariyle 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 oluştuğu dönem içinde eşzamanlı olarak ödendiğinden bir karşılık gerektirmez. Ancak; raporlama tarihi itibariyle 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 iskonto oranı kombinasyonundan ibarettir.

Iskonto 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 beklenilen enflasyon oranı ve/veya işletmenin maaş artış politikasına tabi artış oranları dikkate alınır.

3.13. Kullanılan Tahminler

Finansal tabloların hazırlanmasında, yönetimin, mali tablolar tarihi itibariyle 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. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlenmiştir. Dövize 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 şirketlerinin finansal durum tablolarında yer alan varlık ve yükümlülüklerinin döviz cinsleri karşısındaki kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından incelenmesi ve döviz pozisyonun 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:

(a) 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

(b) 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 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	TL	%	TL	%
Seramik Araştırma Merkezi	4.000	8,00	4.000	8,00
Turgutlu Su Ürünleri A.Ş.	-	-	45	1,00
TOPLAM	**4.000**		**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 AÇIKLAMALARI

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

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- **İlişkili taraflardan ticari alacaklar:**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	15.286.542	12.733.515
Ege Seramik America INC.	13.003.556	9.552.297
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	166.038	-
	28.456.136	**22.285.812**
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(29.431)	(18.737)
TOPLAM	**28.426.705**	**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:**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	10.756	-
TOPLAM	10.756	-
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	-	-
TOPLAM	**10.756**	-

b) İlişkili taraflara borçlar:

- **İlişkili taraflara diğer borçlar:**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek temettüler	50.136	50.136
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	-	-
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 - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	24.482.060	24.691.198	12.375.725	13.853.324
Ege Seramik America INC.	24.870.998	18.478.643	14.350.365	9.462.071
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	51.801	18.884	28.111	11.733
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	233.929	104.908	87.311	-
Piyalepaşa Gayrimenkul A.Ş.	54.185	-	49.509	-
	49.692.973	**43.293.633**	**26.891.021**	**23.327.128**

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	3.470	-	3.470	-
	3.470	**-**	**3.470**	**-**

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	5.600	-	-	-
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	3.723	9.071	2.292	8.173
Ege Seramik America INC.	12.573	42.341	5.851	28.434
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	68.319	16.781	26.349	1.016
İbrahim Polat Holding A.Ş.	54.700	-	-	-
	144.915	**68.193**	**34.492**	**37.622**

d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	3.862.389	1.574.926	2.219.216	905.210
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	-	192	-	192
	3.862.389	**1.575.118**	**2.219.216**	**905.402**

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
İbrahim Polat Holding A.Ş.	432.138	377.168	216.000	188.946
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	240	729	240	-
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	448	-	448	-
	432.826	**377.897**	**216.688**	**188.946**

f) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	-	997	-	-
	-	**997**	-	-

g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	534	-	-
	-	**534**	-	-

h) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Ege Seramik Amerika INC.	132.214	53.779	95.344	52.862
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	403.901	466.176	174.240	246.052
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	30.913	23.790	-	-
İbrahim Polat Holding A.Ş.	-	115	-	-
	567.028	**543.861**	**269.584**	**298.914**

Üst yönetime 2016 yılı 6 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2016 yılı 6 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 1.630.662 TL (31.12.2015: 2.807.622 TL)'dir.

b) **İşten ayrılma sonrası faydalar**: Kanunen tanınan hakları hak eden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) Diğer uzun vadeli faydalar: Yoktur.

d) İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar: Yoktur.

e) Hisse bazlı ödemeler: Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Müşteri cari hesapları	50.009.727	40.392.800
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	*28.456.136*	*22.285.812*
-Diğer alacaklar	*21.553.591*	*18.106.988*
Alacak senetleri	114.499.029	86.938.644
-Diğer alacak senetleri	*114.499.029*	*86.938.644*
Şüpheli ticari alacaklar	2.353.573	2.353.573
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.749.156)	(1.665.725)
	165.113.173	**128.019.292**
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(2.720.088)	(2.820.982)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	*(29.431)*	*(18.737)*
Diğer alacaklar	*(2.690.657)*	*(2.802.245)*
TOPLAM	**162.393.085**	**125.198.310**

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle almış olduğu teminat tutarı 101.681.320 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.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş	46.006.927	37.586.413
Vadesi geçmiş 0-30 gün	3.334.670	2.278.265
Vadesi geçmiş 30-90 gün	196.194	12.500
Vadesi geçmiş 90-180 gün	28.660	100.000
Vadesi geçmiş 180-360 gün	54.672	79.021
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	388.604	336.601
TOPLAM	**50.009.727**	**40.392.800**

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli alacak karşılığının 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
01.Ocak	1.665.725	1.666.850
Cari dönem şüpheli alacak karşılığı	83.430	-
Tahsil edilen ve konusu kalmayan karşılıklar	-	(1.125)
TOPLAM	**1.749.156**	**1.665.725**

Kısa Vadeli Ticari borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcı Cari Hesapları	57.318.738	59.649.396
-Diğer satıcı borçları	*57.318.738*	*59.649.396*
	57.318.738	**59.649.396**
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(220.296)	(207.721)
Diğer satıcı borçları	*(220.296)*	*(207.721)*
TOPLAM	**57.098.442**	**59.441.675**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş	56.871.222	58.985.803
Vadesi geçmiş 0-30 gün	426.295	477.754
Vadesi geçmiş 30-90 gün	115	185.839
Vadesi geçmiş 90-180 gün	2	-
Vadesi geçmiş 180-360 gün	21.105	-
TOPLAM	**57.318.738**	**59.649.396**

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcı Cari Hesapları	**10.761.229**	**15.965.569**
-Diğer satıcı borçları(*)	*10.761.229*	*15.965.569*
	10.761.229	**15.965.569**
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	**(6.485)**	**(9.597)**
Diğer satıcı borçları	*(6.485)*	*(9.597)*
TOPLAM	**10.754.744**	**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. KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLAR

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Banka Kredileri (*)	8.971.744	4.140.112
Faiz Tahakkukları	194.202	53.648
TOPLAM	**9.165.946**	**4.193.760**

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
0-1 yıl arasında ödenecekler	9.165.946	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	**9.165.946**	**4.193.760**

30 Haziran 2016	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
USD	1.664.559	2,8936	4.186.568
EUR	1.357.314	3,2044	4.349.378
Toplam finansal yükümlülükler			**9.165.946**

-Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 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.

	30 Haziran 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**

8. KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2015	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
USD	602.772	2,9076	1.752.620
Toplam finansal yükümlülükler			**1.752.620**

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vergi Dairesinden Alacaklar	443.395	1.713.741
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10.756	-
TOPLAM	**454.151**	**1.713.741**

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	137.178	91.380
TOPLAM	**137.178**	**91.380**

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar	50.136	50.136
Ödenecek vergi ve fonlar	1.060.278	1.127.356
TOPLAM	**1.110.414**	**1.177.492**

10. STOKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	24.772.920	26.927.703
Yarı mamuller - üretim	4.540.668	4.699.892
Mamuller	34.150.963	33.280.755
Ticari mallar	81.218	101.068
Diğer stoklar	51.327	55.412
	63.597.096	**65.064.830**
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(8.543)	(10.275)
TOPLAM	**63.588.553**	**65.054.555**

10. STOKLAR (DEVAMI)

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	(10.275)	(14.977)
Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	1.732	4.702
TOPLAM	**(8.543)**	**(10.275)**

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Şirket 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle ham madde stoklarının 856.063 TL (31.12.2015: 11.452 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 23.916.857 TL (31.12.2015: 26.916.251 TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 37.855 TL (31.12.2015: 57.229 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 34.113.108 TL (31.12.2015: 33.223.526TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup, 258.078 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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	1.111.619	1.448.791
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	563.698	3.261.964
TOPLAM	**1.675.317**	**4.710.755**

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait giderler	70.361	-
TOPLAM	**70.361**	**-**

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Kısa Vadeli Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler	917.076	738.577
Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar	45.088.470	29.853.694
TOPLAM	**46.005.546**	**30.592.271**

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 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	30 Haziran 2016
Arsa ve arazi	7.080.359				7.080.359
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	24.595.959	89.440	-	-	24.685.399
Binalar	54.218.516	111.658	183.860	-	54.514.034
Makina, tesis ve cihazlar	210.986.972	922.266	7.417.052	(2.028.442)	217.297.848
Taşıt araç ve gereçleri	1.942.920	71.461		(235.296)	1.779.086
Döşeme ve demirbaşlar	8.568.120	208.385	41.997	(79.821)	8.738.681
Yapılmakta olan yatırımlar	242.177	11.568.369	(7.642.909)	-	4.167.637
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
TOPLAM MALİYET	**307.996.362**	**12.971.580**	**-**	**2.343.558**	**318.624.383**
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.854.186	303.933	-	-	18.158.119
Binalar	25.420.548	614.021	-		26.034.570
Makina, tesis ve cihazlar	134.610.524	5.491.098	-	2.027.296	138.074.325
Taşıt araç ve gereçleri	984.020	106.457	-	201.615	888.863
Döşeme ve demirbaşlar	5.396.775	431.195	-	3.200	5.824.770
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	**184.627.393**	**6.946.704**	**-**	**2.232.110**	**189.341.986**
NET DEFTER DEĞERİ	**123.368.969**	**6.024.876**	**-**	**(111.448)**	**129.282.397**

	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	30 Haziran 2016
Haklar	8.000.483	323.076	-	-	8.323.559
TOPLAM MALİYET	**8.000.483**	**323.076**	**-**	**-**	**8.323.559**
Haklar	6.795.122	100.197	-	-	6.895.319
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	**6.795.122**	**100.197**	**-**	**-**	**6.895.319**
NET DEFTER DEĞERİ	**1.205.362**	**222.878**	**-**	**-**	**1.428.240**

	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. ŞEREFİYE

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

a) Şirket, 01/10/2012 tarih ve 107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 17/02/2014 tarihi itibariyle 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 desteğinden de yararlanılmaktadır.

b) Şirket, 04/12/2014 tarih 113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 30/09/2015 tarihi itibariyle 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 yararlanılmıştır.

c) 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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler	4.269.224	9.715.767
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(2.092.468)	(7.528.978)
TOPLAM	**2.176.756**	**2.186.789**

Kısa vadeli karşılıklar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dava Karşılığı	2.390.354	2.059.749
Garanti Gider Karşılığı	55.238	-
Yakacak Yardım Karşılığı	940.113	-
Stok Karşılığı	141	-
TOPLAM	**3.385.847**	**2.059.749**

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

30 Haziran 2016 itibariyle diğer ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	İlave Karşılıklar	Ödemeler/ İptaller (-)	30 Haziran 2016
Dava Karşılığı	2.059.749	461.605	(131.000)	2.390.354
Garanti Gider Karşılığı	-	55.238	-	55.238
Yakacak Yardım Karşılığı	-	940.113	-	940.113
Stok Karşılığı	-	141	-	141
TOPLAM	**2.059.749**	**1.457.097**	**(131.000)**	**3.385.847**

Şirket tarafından verilen teminat mektupları

Kime Verildiği	Açıklama	Teminat Tutarı (TL)
İzmir Kemalpaşa Org. San. Bölgesi Md.	Doğalgaz Alım Sözleşmesi gereği	65.385
İzmir Kemalpaşa 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.

Şirket tarafından verilen rehinler

30.06.2016 tarihinde Şirket tarafından verilen rehin bulunmamaktadır.

Şirket tarafından verilen teminatlar

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30.06.2016	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 özkaynaklarına oranı 30.06.2016 tarihi itibariyle %6,16'dır. (31.12.2015: % 6,68)

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	30.06.2016	31.12.2015
Alınan teminat mektupları	60.964.965	56.562.465
Alınan teminat çekleri	510.000	510.000
Alınan teminat senetleri	1.385.355	1.245.355
İpotekler	38.821.000	43.541.000
	101.681.320	**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 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle 2.390.354 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. ÇALIŞANLARA 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 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle, 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	19.105.657	17.154.432
İzin karşılığı	1.532.774	1.391.583
TOPLAM	**20.638.431**	**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 Metodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%10,40	%10,57
Tahmin edilen artış oranı	%5,50	%5,83

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	17.154.432	14.945.271
İlave karşılıklar	2.029.129	2.356.128
Çıkışlar (-)	(77.904)	(146.967)
Dönem sonu bakiye	**19.105.657**	**17.154.432**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak	17.154.432	14.945.271
Faiz maliyeti	879.811	1.579.715
Cari dönem hizmet maliyeti	2.263.633	5.601.323
Dönem içinde ödenen	(2.325.588)	(3.052.299)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.133.370	(1.919.578)
TOPLAM	**19.105.657**	**17.154.432**

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	1.391.583	1.002.923
İlave karşılıklar	141.191	388.660
Dönem sonu bakiye	**1.532.774**	**1.391.583**

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Personele Borçlar	3.391.148	2.845.476
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.460.660	1.376.681
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	18.542	19.060
TOPLAM	**4.870.350**	**4.241.217**

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelir tahakkukları	75.061	154.335
Diğer katma değer vergisi	5.640.923	9.881.735
İş Avansları	4.663	-
TOPLAM	**5.720.647**	**10.036.070**

*Diğer KDV hesabında yer alan 5.640.923 TL'lik tutar, KDV Kanunu'nun 11/1-c maddesine göre yapılan ihraç kayıtlı satışlarından kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 5.640.923 TL'lik Diğer KDV tutarından ihracat işlemleri yapıldıktan sonra vergi dairesi tarafından terkin edilerek kapatılacaktır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gider tahakkukları	97.707	293.703
Diğer KDV	5.640.923	9.881.735
TOPLAM	**5.738.630**	**10.175.438**

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 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**		

(*) 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 (Yüzellimilyon) 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 paydan ibaret çıkarılmış sermayesi; beheri 1 (Bir) kr. değerde

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.

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

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.

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 dağıtılabilir kardan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtabilecektir.

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 edilmiş ve 5 Mayıs 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir.

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

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.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hisse senetleri ihraç primleri	35.838.595	35.838.595
TOPLAM	**35.838.595**	**35.838.595**

Aktüeryal kayıp/kazanç fonunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	(2.898.530)	(1.362.868)
Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	906.696	(1.535.662)
TOPLAM	**(1.991.834)**	**(2.898.530)**

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 dağıtımı amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemde sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklıkları 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 Bakiyesi	İlaveler	30 Haziran 2016 Bakiyesi
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13.252.239	2.105.085	15.537.324
TOPLAM	**13.252.239**	**2.105.085**	**15.537.324**

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

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	30 Haziran 2016 Bakiyesi	31 Aralık 2015 Bakiyesi
Birikmiş Kar/Zarar	12.295.156	38.219.351
Temettü	-	(24.302.324)
Yasal Yedek	48.772.789	(4.064.228)
Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu	(906.696)	1.535.662
TOPLAM	**60.161.249**	**11.388.460**

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Yurtiçi satışlar	116.265.261	108.402.320	60.452.673	57.855.671
Yurtdışı satışlar	59.556.260	53.178.473	29.936.810	29.166.314
Brüt satışlar	**175.821.521**	**161.580.793**	**90.389.483**	**87.021.984**
Satıştan iadeler (-)	(471.698)	(767.545)	(226.322)	(526.458)
Satış iskontoları (-)	(119.601)	(104.136)	(95.759)	(50.884)
Diğer indirimler (-)	(632.171)	(132.282)	(416.286)	(69.609)
İade ve indirimler	**(1.223.469)**	**(1.003.964)**	**(738.368)**	**(646.951)**
Net satışlar	**174.598.051**	**160.576.830**	**89.651.115**	**86.375.033**

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 1.020.323 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %10; EUR, USD, CHF ve GBP için %2 uygulanmıştır.

30.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Satılan mamül maliyeti	127.226.125	111.224.768	66.406.925	58.617.899
Satılan ticari mal maliyeti	32.198	645.542	22.496	529.220
TOPLAM	**127.258.323**	**111.870.310**	**66.429.420**	**59.147.119**

1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2015 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Malzeme kullanım payı	61.640.376	50.481.184	27.608.929	22.852.649
Genel üretim gideri	37.200.218	32.101.517	22.353.411	19.060.094
Personel gider payı	23.139.627	18.639.220	11.565.574	9.773.635
Mamul stok değişimi	(870.208)	4.977.360	2.690.385	3.299.480
Amortisman ve itfa gider payı	6.551.105	4.128.388	3.254.021	2.145.046
Yarı mamul değişimi	159.224	1.399.016	(699.115)	1.068.580
Satılan ticari mal maliyeti	32.198	645.542	22.496	529.220
Gümrük çıkış beyannamesi geciken mallar net etkisi	133.243	68.427	133.243	728.707
İç tüketim*	(727.459)	(570.344)	(499.523)	(310.292)
	127.258.323	**111.870.310**	**66.429.420**	**59.147.119**

(*) 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 285.078 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %10; EUR, USD, GBP ve CHF için %2 uygulanmıştır.

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri	11.856.637	9.259.654	6.276.982	4.805.613
Pazarlama giderleri	10.651.435	9.700.274	5.315.790	5.072.752
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.554.771	1.251.677	825.109	653.217
Satışların maliyeti	127.258.323	111.870.310	66.429.420	59.147.119
TOPLAM	**151.321.166**	**132.081.915**	**78.847.301**	**69.678.701**

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (30 Haziran 2015 Yoktur.)

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

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2015 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Personel gider payı	3.153.760	2.681.555	1.575.879	1.362.391
Ödenen kıdem tazminatı gideri	2.325.588	1.927.878	949.405	617.771
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.569.017	1.269.120	1.263.826	633.552
Danışmanlık giderleri	775.631	722.445	422.746	393.307
Amortisman ve itfa gider payı	495.796	554.438	247.512	283.401
Vergi resim ve harç giderleri	280.322	249.965	260.534	232.013
Aidat ve abone giderleri	200.373	169.967	103.269	90.347
Kıdem tazminatı karşılığı	895.759	710.124	895.759	710.124
Mahkeme, icra giderleri	32.003	119.371	4.981	40.895
Haberleşme giderleri	48.276	45.729	23.098	25.083
Seyahat giderleri	78.150	67.025	32.987	34.414
Sigorta giderleri	57.129	65.231	31.524	35.404
Elektrik gideri	66.763	91.584	33.514	43.370
Nakil vasıta giderleri	42.485	45.138	18.392	23.640
Kira giderleri	54.756	42.232	26.958	17.639
Ödenen ihbar tazminatı gideri	282.988	127.601	131.024	36.694
Diğer	497.839	370.252	255.574	225.568
TOPLAM	**11.856.637**	**9.259.654**	**6.276.982**	**4.805.613**

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

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2015 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Yurtiçi satış giderleri	3.880.522	3.809.819	1.844.069	1.851.027
Yurtdışı satış giderleri	1.841.886	1.657.258	1.058.877	986.928
Personel giderleri	2.961.079	1.999.629	1.479.376	1.032.255
Reklam gideri	1.296.525	1.354.234	472.074	714.181
Seramik panoları yapım satış gideri	355.440	496.903	221.398	317.400
Ambalaj giderleri	253.225	230.425	184.581	92.261
Garanti Gider Karşılığı	55.238	143.890	55.238	77.089
Diğer	7.520	8.116	177	1.611
TOPLAM	**10.651.435**	**9.700.274**	**5.315.790**	**5.072.752**

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2015 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Personel giderleri	1.262.621	984.266	671.482	496.845
Dışarıdan sağlanan hizmetler	170.331	150.813	84.084	76.246
Diğer	121.818	116.599	69.543	80.125
TOPLAM	**1.554.771**	**1.251.677**	**825.109**	**653.217**

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Kur Farkı Gelirleri	6.755.011	3.257.678	4.611.090	924.198
Reeskont faiz gelirleri	3.047.765	2.042.518	24.672	51.139
Sigorta Hasar Geliri	658.616	-	658.616	-
Diğer	640.720	312.550	344.587	(373.672)
Teşvik gelirleri	368.760	102.973	257.595	102.973
Yansıtılacak malzeme fiyat farkları	230.736	168.145	91.035	104.091
Dava karşılığı iptali	131.000	301.950	20.000	295.500
Kira gelirleri	124.571	117.712	63.786	58.856
Hurda satışları	122.013	146.165	50.826	77.090
Kıdem tazminatı karşılığı iptali	77.904	76.801	76.349	76.801
Vade farkı gelirleri	49.771	31.856	21.258	5.396
Yansıtılan gelirler	42.136	33.398	16.425	(133.120)
Numune pano ve seramik satışları	29.485	31.617	14.108	13.219
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	1.732	8.523	1.327	2.525
İhracat navlun ve sigorta gelirleri	1.375	-	1.375	-
Şüpheli alacak karşılığı iptali	-	1.125	-	1.125
Mutabakat farkı geliri	-	50.787	-	31
Toplam diğer gelir	**12.281.594**	**6.683.796**	**6.253.047**	**1.206.150**

34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Kur farkı giderleri	7.402.356	4.440.761	3.968.406	2.947.782
Reeskont faiz giderleri	2.937.407	2.862.015	(258.572)	346.231
Sigorta Hasar Gideri	801.288	-	801.288	-
Dava gider karşılığı	461.605	161.000	218.205	85.000
Diğer	409.178	243.247	235.469	46.077
Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları	230.736	12.144	91.035	(51.915)
İzin karşılığı	141.191	761.213	(392.540)	527.722
Şüpheli alacak karşılığı	83.430	-	6.426	-
Yansıtılan giderler	42.136	225.564	16.425	187.081
Numune pano ve seramik satışları	29.485	31.617	14.108	13.219
Mesleki aidatlar	24.520	24.520	-	-
Cezalar ve gecikme faizleri	9.100	33.274	213	399
Özel İletişim Vergileri	5.944	5.878	3.056	5.878
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-	(405)	(5.998)
Mutabakat farkları	-	2.297	-	2.179
Toplam diğer giderler	**12.578.377**	**8.803.529**	**4.703.112**	**4.103.653**

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Sabit kıymet satış karı	146.950	75.145	(67.881)	39.983
Kur Farkı	100.197	-	100.197	-
TOPLAM	**247.147**	**75.145**	**32.317**	**39.983**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Kur farkı	30.303	1.533.630	30.303	1.346.393
TOPLAM	**30.303**	**1.533.630**	**30.303**	**1.346.393**

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2015 dönemlerine ait çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Amortisman giderleri	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Satışların maliyeti	6.551.105	4.128.388	3.254.021	2.145.046
Genel yönetim giderleri	495.796	554.438	247.512	283.401
TOPLAM	**7.046.901**	**4.682.826**	**3.501.533**	**2.428.447**

Personel giderleri	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Satışların maliyeti	23.139.627	18.639.220	11.565.574	9.773.635
Araştırma geliştirme giderleri	1.262.621	984.266	671.482	496.845
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	2.961.079	1.999.629	1.479.376	1.032.255
Genel yönetim giderleri	3.153.760	2.681.555	1.575.879	1.362.391
TOPLAM	**30.517.087**	**24.304.669**	**15.292.310**	**12.665.126**

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Faiz gelirleri	128.631	253.984	58.045	142.069
Kur farkı gelirleri	649.587	2.222.280	370.951	845.699
TOPLAM	**778.218**	**2.476.264**	**428.995**	**987.768**

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Kur farkı giderleri	318.423	312.668	92.985	309.985
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	802.812	220.068	559.386	123.722
TOPLAM	**1.121.235**	**532.736**	**652.371**	**433.707**

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2015 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (Dipnot 27)	(1.133.370)	(933.888)	758.442	24.179
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi (Dipnot 40)	226.674	186.778	(151.688)	(4.836)
TOPLAM	**(906.696)**	**(747.111)**	**606.754**	**19.343**

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (30 Haziran 2015 Yoktur.)

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

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 30 Haziran 2016	01 Ocak – 30 Haziran 2015	01 Nisan – 30 Haziran 2016	01 Nisan – 30 Haziran 2015
Dönem vergi gideri	(4.269.424)	(5.928.943)	(2.142.596)	(2.958.785)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	393.161	673.708	(388.724)	361.870
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	**(3.876.263)**	**(5.255.235)**	**(2.531.320)**	**(2.596.915)**

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 (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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

Yatırım İndirimi

Yatırım indirimi uygulaması 01 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle 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 ulaşılana 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 160.199 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 347.217 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

Her iki yatırım teşvik belgesi kapsamında yararlanılan toplam 507.416 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 kullanılabilecektir. Ancak Anayasa Mahkemesi'nin 09.02.2012 tarihinde vermiş olduğu Esas No: 2010/93 sayılı karar gereği (yürürlüğü durdurma) 2011 yılından devreden yatırım indiriminden %100 oranında faydalanılmış ve vergi karşılığı buna göre hesaplanmıştır. Bu çerçevede GVK Geçici 61. maddesi kapsamında kullanılan yatırım indirimi tutarının %19,8'i oranında yatırım indirimi stopajı hesaplanmaktadır.

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

	01 Ocak – 30 Haziran 2016	01 Ocak – 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar / (zarar)	20.085.343	51.817.659
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.798.861	3.531.291
Yatırım İndirimi	-	-
Zarar olsa dahi indirilecek istisna ve indirimler	-	-
Diğer İndirimler	-	(100)
Kurumlar Vergisi Matrahı	**23.884.204**	**55.348.850**
İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	**4.612.877**	**12.309.127**
Kurumlar Vergisi	3.854.266	8.607.945
İndirimli Kurumlar Vergisi	415.159	1.107.821
Yatırım İndirimi Stopajı	-	-
Dönem Vergi Gideri	**4.269.424**	**9.715.766**

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle 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.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle 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)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015		30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri					
Çalışanlara sağlanan faydalar	21.771.801	16.626.437	20%	4.354.360	3.325.287
Borç karşılıkları	3.382.059	2.059.749	20%	676.412	411.950
Şüpheli alacak karşılığı	1.076.157	992.727	20%	215.231	198.545
Maddi duran varlıklar	6.450.884	7.571.361	20%	1.290.177	1.514.272
Maddi olmayan duran varlıklar	(210.403)	(230.391)	20%	(42.081)	(46.078)
Stoklar	1.240.062	57.559	20%	248.012	11.512
Satışlardaki vade farkları	(484.389)	520.950	20%	(96.878)	104.190
Alışlardaki vade farkları	(285.078)	(293.540)	20%	(57.016)	(58.708)
İndirimli Kurumlar Vergisi	61.814.762	64.351.828	20%	12.362.952	12.870.366
				18.951.171	**18.331.336**

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	18.331.336	9.411.885
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	393.161	9.303.367
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	226.674	(383.916)
Ertelenen Vergi Varlığı	**18.951.171**	**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 - 30 Haziran 2016	01 Ocak - 30 Haziran 2015	01 Nisan - 30 Haziran 2016	01 Nisan - 30 Haziran 2015
Net dönem karı	18.977.666	21.604.990	9.601.067	10.449.565
Adi hisse senedi sayısı	7.500.000.000	7.500.000.000	7.500.000.000	7.500.000.000
Pay başına kazanç	**0,002530**	**0,002881**	**0,001280**	**0,001393**

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 değişmelerin 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

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	30 Haziran 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	29.979.144	8.315.397	1.639.630	171.538	-	23.984.172	6.450.583	1.322.515	238.573	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.438.383	674.572	151.805	-	-	8.152.784	2.734.927	63.164	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	280.484	9.434	79.012	-	-	2.932.326	605.537	368.727	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**32.698.011**	**8.999.403**	**1.870.447**	**171.538**	-	**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)	**32.698.011**	**8.999.403**	**1.870.447**	**171.538**	-	**35.069.282**	**9.791.048**	**1.754.406**	**238.573**	-
10. Ticari Borçlar	40.677.307	481.969	12.197.010	51.327	-	42.655.295	20.188	13.337.090	50.378	-
11. Finansal Yükümlülükler	9.154.766	1.660.460	1.357.527	-	-	4.194.261	-	1.319.946	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.157	49	629	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**49.834.230**	**2.142.478**	**13.555.166**	**51.327**	-	**46.849.556**	**20.188**	**14.657.036**	**50.378**	-
14. Ticari Borçlar	10.761.229	-	3.358.267	-	-	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)	**10.761.229**	-	**3.358.267**	-	-	**17.718.398**	**602.844**	**5.024.411**	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**60.595.459**	**2.142.478**	**16.913.432**	**51.327**	-	**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)	**(27.897.448)**	**6.856.925**	**(15.042.986)**	**120.211**	-	**(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)	(28.177.932)	6.847.491	(15.121.998)	120.211	-	(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	**57.677.267**	**15.357.062**	**2.376.421**	**1.404.748**	-	**105.718.134**	**30.514.615**	**4.388.110**	**2.320.711**	-
24. İthalat	**21.497.369**	**2.159.485**	**4.592.150**	**47.926**	-	**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				
30 Haziran 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	3.968.240	(3.968.240)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**3.968.240**	**(3.968.240)**	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.770.737)	8.770.737	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**(8.770.737)**	**8.770.737**	-	-
Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	93.019	(93.019)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	**93.019**	**(93.019)**	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	**(4.709.478)**	**4.709.478**	-	-

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)

Rayiç Değer

Rayiç 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 rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç 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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kasa	2.800	4.441
Banka	1.029.627	6.930.689
-Vadesiz mevduat	*1.029.627*	*1.260.869*
-Vadeli mevduat	-	*5.669.820*
Diğer hazır değerler	8.729.761	7.707.050
-Repo	*6.851.904*	*6.147.928*
-POS Hesapları	*1.877.857*	*1.559.122*
TOPLAM	**9.762.188**	**14.642.180**

-30 Haziran 2016 tarihi itibariyle vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.06.2016 TL
TL	01.07.2016	% 10,00	5.000.000
TOPLAM			**5.000.000**

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.06.2016 USD	30.06.2016 TL
USD	01.07.2016	% 0,45	640.000	1.851.904
TOPLAM			**640.000**	**1.851.904**

-31.12.2015 tarihi itibariyle vadeli mevduat ve repo tutarına 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**

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**

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

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

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	**17.454.396**	**15.935.807**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	7.046.901	4.894.467
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	1.732	(8.523)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	1.732	(8.523)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	10.999.780	11.856.096
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	3.032.529	3.137.105
- Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.951.225	1.567.211
- İzin Karşılığı	141.191	761.213
- Yakacak Yardımı Karşılığı	940.113	808.681
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7.497.977	8.717.176
- Vergi Karşılığı	4.269.424	5.928.943
- Satışlardaki Vade Farkları	1.020.324	598.997
- Alışlardaki Vade Farkı	(285.078)	(262.023)
- Borç Senetleri Reeskontu	(226.782)	(249.773)
- Alacak Senetleri Reeskontu	2.720.088	2.701.032
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	330.605	(140.950)
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	83.430	(1.125)
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	55.238	143.890
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	172.768	129.397
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	75.061	61.412
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	97.708	67.984
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(619.835)	(860.485)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzel	(146.950)	(75.145)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlş	(146.950)	(75.145)

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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 gelirde gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

55. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)