

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Mart 2017 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	15
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar	24
5. Bölümlere Göre Raporlama	24
6. İlişkili Taraf Açıklamaları	25
7. Ticari Alacak Ve Borçlar	28
8. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar	30
9. Diğer Alacak Ve Borçlar	31
10. Stoklar	31
11. Canlı Varlıklar	32
12. Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler	32
13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	33
14. Maddi Duran Varlıklar	34
15. Hizmetten Çekme, Restorasyon Ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	35
16. Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri Ve Benzeri Finansal Araçlar	35
17. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	35
18. Şerefiye	35
19. Maden Kaynaklarının Araştırılması Ve Değerlendirilmesi	35
20. Kiralama İşlemleri.....	35
21. İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları.....	35
22. Varlıklarda Değer Düşüklüğü	36
23. Devlet Teşvik Ve Yardımları	36
24. Borçlanma Maliyetleri.....	36
25. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar.....	36
26. Taahhütler	38
27. Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	38
28. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler	40
29. Sermaye, Yedekler Ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	40
30. Niteliklerine Göre Giderler	44
31. Hasılat Ve Satışların Maliyeti	44
32. İnşaat Sözleşmeleri	46
33. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	46
34. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Ve Giderler	48

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

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2017 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	19.393.753	15.719.832
Ticari Alacaklar	7	135.579.838	134.230.308
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	38.568.169	31.819.446
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	97.011.670	102.410.862
Diğer Alacaklar	9	815.533	1.945.616
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	815.533	1.945.616
Stoklar	10	65.683.456	72.800.473
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.324.311	1.603.143
Diğer Dönen Varlıklar	28	5.729.938	6.159.678
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		230.526.829	232.459.050
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	4.000	4.000
Diğer Alacaklar	9	308.736	290.346
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	308.736	290.346
Maddi Duran Varlıklar	14	130.200.155	130.535.502
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.750.231	1.737.205
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	1.750.231	1.737.205
Peşin Ödenmiş Giderler	12	6.839	279
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	25.122.961	19.936.465
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		157.392.922	152.503.797
TOPLAM VARLIKLAR		387.919.751	384.962.847

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2017 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	7.579.170	8.677.010
Ticari Borçlar	7	58.647.527	60.995.818
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	27.436	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	58.620.091	60.995.818
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	4.765.507	4.566.308
Diğer Borçlar	9	2.140.463	1.432.114
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	274	274
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	2.140.189	1.431.840
Ertelenmiş Gelirler	12	22.384.206	30.098.467
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	2.361.384	1.262.146
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	3.332.572	1.779.727
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	3.332.572	1.779.727
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	5.763.822	5.795.285
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		106.974.651	114.606.875
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.303.001	-
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	8	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	8	1.303.001	-
Ticari Borçlar	7	1.068.840	4.840.389
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	1.068.840	4.840.389
Ertelenmiş Gelirler	12	208.467	208.467
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	25	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		24.296.688	21.124.505
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	24.296.688	21.124.505
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		26.876.996	26.173.361
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
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	1.669.156	3.921.563
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	29	1.669.156	3.921.563
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	15.357.324	15.357.324
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	89.287.122	60.161.249
Net Dönem Karı veya Zararı	41	12.137.899	29.125.872
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		254.068.104	244.182.611
TOPLAM KAYNAKLAR		387.919.751	384.962.847

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2017 - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	91.235.112	84.946.936
Satışların Maliyeti (-)	31	(61.966.645)	(60.828.903)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		29.268.467	24.118.033
BRÜT KAR/(ZARAR)		29.268.467	24.118.033
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(6.547.819)	(5.579.655)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(5.848.281)	(5.335.645)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(790.913)	(729.662)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	9.215.565	6.028.547
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(15.743.187)	(7.875.265)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		9.553.832	10.626.353
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	520.248	214.830
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(216.477)	-
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		9.857.603	10.841.183
Finansman Gelirleri	37	1.869.449	349.223
Finansman Giderleri (-)	37	(1.860.305)	(468.864)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		9.866.747	10.721.542
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		2.271.152	(1.344.943)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	40	(2.352.242)	(2.126.828)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	40	4.623.394	781.885
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		12.137.899	9.376.599
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)			
DÖNEM KARI/(ZARARI)		12.137.899	9.376.599
DÖNEM KARI/(ZARARININ) DAĞILIMI		12.137.899	9.376.599
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		12.137.899	9.376.599
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	(2.815.508)	(1.891.812)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38-40	563.102	378.362
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)		(2.252.407)	(1.513.449)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9.885.492	7.863.150
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		9.885.492	7.863.150
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		9.885.492	7.863.150
Pay Başına Kazanç		0,001618	0,001250
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,001618	0,001250

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2017 - 31 MART 2017 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 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)	29	-	-	-	-	(1.513.449)	-	-	9.376.599	7.863.150
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(1.513.449)	-	-	-	(1.513.449)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	9.376.599	9.376.599
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	29	-	-	-	-	-	-	50.877.873	(50.877.873)	-
31 Mart 2016 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	13.252.239	1.385.081	-	62.266.333	9.376.599	221.896.855
01 Ocak 2017 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	15.357.324	3.921.563	-	60.161.249	29.125.872	244.182.611
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(2.252.407)	-	-	12.137.899	9.885.492
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(2.252.407)	-	-	-	(2.252.407)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	12.137.899	12.137.899
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	29	-	-	-	-	-	-	29.125.873	(29.125.872)	-
31 Mart 2017 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	15.357.324	1.669.156	-	89.287.122	12.137.899	254.068.104

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2017 - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2017	31 Mart 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.364.033	(2.521.521)
Dönem Karı/(Zararı)		12.137.899	9.376.599
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		9.505.182	10.961.944
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17	3.707.272	3.451.676
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.535	(405)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.535	(405)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		11.180.376	8.525.104
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25-27	3.657.401	2.894.044
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7-10-30-40	7.136.053	5.421.656
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	313.000	132.400
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(28.263)	77.005
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	102.184	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		292.171	261.556
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	28	107.214	17.662
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	184.958	243.893
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	(5.186.495)	(1.160.247)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(489.677)	(115.741)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	35	(489.677)	(115.741)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(15.279.047)	(22.860.064)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	7.115.482	1.125.048
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(4.867.134)	(34.064.043)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(6.816.569)	(1.140.147)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	1.949.434	(32.923.897)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	1.111.693	1.434.734
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(1.035)	(1.400)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	1.112.728	1.436.134
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(5.885.539)	(3.445.761)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	27.436	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(5.912.975)	(3.445.761)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	708.349	440.557
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	708.349	440.557
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(1.727.728)	968.268
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27-29	(2.053.208)	(1.385.648)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(9.714.469)	13.246.750
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		33.507	(1.179.967)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	28	665.531	(1.656.435)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25-28	(632.024)	476.468
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.364.033	(2.521.521)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.895.274)	(6.443.049)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.251.252)	(6.654.228)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(4.185.969)	(6.528.924)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(65.282)	(125.304)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.355.978	211.179
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.355.978	211.179
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		205.161	3.527.044
Ödenen Temettüleri	29	-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	205.161	3.527.044
Kredilerden Nakit Girişleri	8	205.161	3.527.044
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.673.921	(5.437.526)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.673.921	(5.437.526)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.719.832	14.642.180
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		19.393.753	9.204.654

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş. (‘BİST’) 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 31 Mart 2017 itibarıyla, BİST’te kayıtlı %33,26 oranında hissesi mevcuttur. Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibarı ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketleri olan Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirketin 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
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%	666.087,84	0,89%
Murat Polat	779.877,41	1,04%	779.877,41	1,04%
Diğer	24.957.240,27	33,27%	24.957.240,27	33,27%
TOPLAM	75.000.000	100%	75.000.000	100%

Şirket’in bünyesinde 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 168’i memur (31 Aralık 2016: 178) 839’si işçi (31 Aralık 2016: 902) olmak üzere toplam 1.007 (31 Aralık 2016: 1.080) 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 (“KGGK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“*Türkiye Finansal Raporlama Standartları*”) uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

Şirket, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2017 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu 1 Ocak – 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2017 öz kaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3. Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

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

2.4. Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

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

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
USD/TRY	3,6386	3,5192	2,8334
EUR/TRY	3,9083	3,7099	3,2081
GBP/TRY	4,5169	4,3189	4,0766

2.5. Konsolidasyon Esasları

Şirketin konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 11, “Müşterek Antlaşmalardaki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16, “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı 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 alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

TFRS 14, “Düzenleyici erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin 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 öz kaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

2017 Dönemi Yıllık İyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, “Finansal araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto 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.

TMS 7, “Nakit akış tabloları”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın “açıklama inisiyatifi” projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

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 matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan 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. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

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. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir “varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri” ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: “örtülü yaklaşım (overlay approach)” ve “erteleyici yaklaşım (deferral approach)”. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayınlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır.
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hâlihazırda var olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün “Yatırım Amaçlı Gayrimenkul” tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

2015-2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:

- TFRS 1, “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olmak üzere kaldırmıştır.
- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

TFRS Yorum 22 “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Elde Etme Maliyeti

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

3.2 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

3.3.Ticari Alacaklar ve Karşılıklar

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

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

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

3.4. İlişkili Taraflar

“TMS 24 – İlişkili Taraf Açıklamaları” standardı kapsamında;

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

İlişkili taraf olarak tanımlanmıştır.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

3.5. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman ve tükenme payları 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 itibarıyla dönemsellik ilkesi gereği kıst olarak gelir kaydedilmektedirler.

3.7. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

Hukuki yükümlülükler ya da geçmiş tecrübelerden ve genel uygulamalardan kaynaklanan genel kabul görmüş olaylardan kaynaklanan yükümlülükler eğer bir şarta bağlı ise veya ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşmeden kaynaklanan yükümlülükler mali tablolara yansıtılır. (Örnek: şüpheli alacak karşılığı, satışı yapılan ürünlerin garanti kapsamlarından kaynaklanan garanti kapsamında 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 değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak ıskonto 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)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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.

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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

3.10. Borçlanma Maliyetleri

Belirli ve önemli bir zaman süreci içerisinde amaçlanan kullanım veya satış aşamasına hazır hale gelebilen özellikli varlıkların iktisabı, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri bu varlıkların amaçlandığı gibi kullanılabilir veya satılabilir hale gelmesi aşamasına kadar doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine 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 amortismanına tabi tutulmaktadır. Borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemler içerisinde giderleştirilmektedir.

3.11. Kiralama işlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

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

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Şirket'in Kiralayan Olması Halinde

Finansal Kiralama İşlemleri

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

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

3.12. Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Kısa vadeli faydalar

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

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

Uzun vadeli faydalar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Aktüeryal varsayımlar

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

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

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

3.13. Kullanılan Tahminler

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

3.14. Netleştirme

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

3.15. Bölümlere göre raporlama

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

3.16. Faaliyet giderleri

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

3.17. Kur Değişiminin Etkileri

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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

3.18. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

3.19. Bilanço Sonrası Olaylar

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

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar ikiye ayrılır:

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Finansal Yatırımlar

Şirketin 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TL	%	TL	%
Seramik Araştırma Merkezi	4.000	8,00	4.000	8,00
TOPLAM	4.000		4.000	

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ege Seramik America INC.	19.987.681	16.793.116
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	18.648.001	14.917.587
Adnan POLAT	333	-
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	-	154.549
TOPLAM	38.636.014	31.865.252
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(67.846)	(45.805)
TOPLAM	38.568.169	31.819.446

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:

Yoktur. (31.12.2016 yoktur.)

b) İlişkili taraflara borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	23.926	-
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	4.545	-
TOPLAM	28.471	-
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(1.035)	-
TOPLAM	27.436	-

- İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek temettüleri	274	274
TOPLAM	274	274

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Ege Seramik America INC.	19.591.498	10.520.633
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	16.794.722	12.106.335
Piyalepaşa Gayrimenkul A.Ş.	31.829	4.676
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	25.152	23.689
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	5.544	146.618
Adnan Polat	242	-
TOPLAM	36.448.987	22.801.952

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları:

Yoktur. (31 Mart 2016 yoktur.)

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	12.255	41.970
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	8.647	1.431
Ege Seramik America INC.	8.390	6.722
Adnan Polat	40	-
İbrahim Polat Holding A.Ş.	-	54.700
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	-	5.600
TOPLAM	29.332	110.423

d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	2.014.398	1.643.172
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	336	-
TOPLAM	2.014.733	1.643.172

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
İbrahim Polat Holding A.Ş.	234.109	216.138
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	8.647	-
Ege Seramik Amerika INC.	3.162	-
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	182	-
TOPLAM	246.100	216.138

f) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri:

Yoktur. (31 Mart 2016 yoktur.)

g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri:

Yoktur. (31 Mart 2016 yoktur.)

h) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	160.861	229.661
Polat Turizm Otel San.ve Tic. A.Ş.	131.763	30.913
Ege Seramik Amerika INC.	18.998	36.869
TOPLAM	311.622	297.444

Üst yönetime 2017 yılı 3 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2017 yılı 3 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 897.385 TL (31 Mart 2016:836.043 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hak eden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Müşteri cari hesapları	67.670.720	55.497.839
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	38.636.014	31.865.252
-Diğer alacaklar	29.034.706	23.632.587
Alacak senetleri	70.900.611	80.491.537
-Diğer alacak senetleri	70.900.611	80.491.537
Şüpheli ticari alacaklar	2.325.197	2.325.197
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.770.824)	(1.799.086)
TOPLAM	139.125.704	136.515.487
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(3.545.866)	(2.285.179)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	(67.846)	(45.805)
Diğer alacaklar	(3.478.020)	(2.239.374)
TOPLAM	135.579.838	134.230.308

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat tutarı 99.581.254 TL olup dipnot 25'te gösterilmiştir.

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş	61.985.901	52.717.235
Vadesi geçmiş 0-30 gün	4.791.226	2.188.609
Vadesi geçmiş 31-90 gün	620.628	149.998
Vadesi geçmiş 91-180 gün	24.039	164.808
Vadesi geçmiş 181-360 gün	-	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	248.926	277.189
TOPLAM	67.670.720	55.497.839

Şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
01.Ocak	1.799.087	1.665.725
Cari dönem şüpheli alacak karşılığı	-	133.361
Tahsil edilen ve konusu kalmayan karşılıklar	(28.263)	-
TOPLAM	1.770.824	1.799.086

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Ticari borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcı Cari Hesapları	58.881.828	61.195.810
-İlişkili taraf satıcı borçları	28.471	-
-Diğer satıcı borçları	58.853.357	61.195.810
TOPLAM	58.881.828	61.195.810
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(234.301)	(199.992)
İlişkili taraf satıcı borçları	(1.035)	-
Diğer satıcı borçları	(233.266)	(199.992)
TOPLAM	58.647.527	60.995.818

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş	58.393.600	60.604.568
Vadesi geçmiş 0-30 gün	308.828	591.242
Vadesi geçmiş 31-90 gün	179.399	-
Vadesi geçmiş 91-180 gün	-	-
Vadesi geçmiş 181-360 gün	-	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	-	-
TOPLAM	58.881.828	61.195.810

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcı Cari Hesapları	1.068.840	4.840.389
-Diğer satıcı borçları(*)	1.068.840	4.840.389
	1.068.840	4.840.389
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	-	-
Diğer satıcı borçları	-	-
TOPLAM	1.068.840	4.840.389

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

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Banka Kredileri (*)	7.479.989	8.471.765
Faiz Tahakkukları	99.181	205.245
TOPLAM	7.579.170	8.677.010

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
0-1 yıl arasında ödenecekler	7.579.170	8.677.010
1-2 yıl arasında ödenecekler	-	-
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	7.579.170	8.677.010

31 Mart 2017	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
USD	1.051.409	3,6386	3.825.655
EUR	960.396	3,9083	3.753.515
Toplam Finansal Yükümlülükler			7.579.170

-Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Banka Kredileri (*)	1.302.767	-
Faiz Tahakkukları	234	-
TOPLAM	1.303.001	-

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
0-1 yıl arasında ödenecekler	-	-
1-2 yıl arasında ödenecekler	1.303.001	-
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	1.303.001	-

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

31 Mart 2017	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
EUR	333.393	3.9083	1.303.001
Toplam Finansal Yükümlülükler			1.303.001

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vergi Dairesinden Alacaklar	815.533	1.945.616
TOPLAM	815.533	1.945.616

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	308.736	290.346
TOPLAM	308.736	290.346

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara diğer borçlar	274	274
Ödenecek vergi ve fonlar	1.365.409	1.399.631
Vadesi geçmiş ertelenmiş veya taksit vergi ve diğer yükümlülükler	774.780	32.209
TOPLAM	2.140.463	1.432.114

10. STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	26.669.887	31.065.607
Yarı mamüller - üretim	3.997.692	4.787.515
Mamüller	34.930.330	36.848.228
Ticari mallar	61.641	66.062
Canlı varlıklar	-	-
Diğer stoklar	31.802	42.492
TOPLAM	65.691.352	72.809.904
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(7.896)	(9.431)
TOPLAM	65.683.456	72.800.473

10. STOKLAR (DEVAMI)

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	(9.431)	(10.275)
Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	1.535	844
TOPLAM	(7.896)	(9.431)

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 241.068 TL (31 Aralık 2016: 165.946 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 26.428.819 TL (31 Aralık 2016: 30.899.661 TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 65.292 TL (31 Aralık 2016: 79.327 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 34.865.038 TL (31 Aralık 2016: 36.768.901 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre ıskonto edilmiş olup, 343.005 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12; EUR, USD, GBP ve CHF için %3 uygulanmıştır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	2.454.382	886.176
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	869.929	716.967
TOPLAM	3.324.311	1.603.143

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait giderler	6.839	279
TOPLAM	6.839	279

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait gelirler	1.755.552	1.365.612
Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar	20.628.654	28.732.855
TOPLAM	22.384.206	30.098.467

Uzun Vadeli Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait gelirler	208.467	208.467
TOPLAM	208.467	208.467

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2017
Arsa ve arazi	7.080.359	-	-	-	7.080.359
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	24.814.603	25.198	-	-	24.839.801
Binalar	55.393.056	40.886	291.885	61.680	55.664.147
Makina, tesis ve cihazlar	223.284.933	833.200	5.517.608	1.445.763	228.189.978
Taşıt araç ve gereçleri	2.237.980	648	-	-	2.238.628
Döşeme ve demirbaşlar	9.714.396	72.685	-	82.544	9.704.537
Yapılmakta olan yatırımlar	3.788.690	3.213.350	(5.809.492)	-	1.192.548
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
TOPLAM MALİYET	326.675.356	4.185.968	-	1.589.988	329.271.337
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	18.454.950	141.419	-	-	18.596.368
Binalar	26.678.567	324.088	-	2.056	27.000.600
Makina, tesis ve cihazlar	143.790.275	2.913.699	-	639.087	146.064.886
Taşıt araç ve gereçleri	602.367	64.407	-	-	666.774
Döşeme ve demirbaşlar	6.252.356	211.403	-	82.544	6.381.215
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	196.139.854	3.655.016	-	723.687	199.071.183
NET DEFTER DEĞERİ	130.535.502	530.952	-	866.300	130.200.155

	31 Aralık 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Arsa ve arazi	7.080.359	-	-	-	7.080.359
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	24.595.959	218.644	-	-	24.814.603
Binalar	54.218.516	445.174	828.354	98.988	55.393.056
Makina, tesis ve cihazlar	210.986.972	2.570.150	11.756.254	2.028.442	223.284.933
Taşıt araç ve gereçleri	1.942.920	134.017	1.099.170	938.127	2.237.980
Döşeme ve demirbaşlar	8.568.120	1.231.564	-	85.288	9.714.396
Yapılmakta olan yatırımlar	242.177	17.230.291	(13.683.778)	-	3.788.690
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
TOPLAM MALİYET	307.996.362	21.829.839	-	3.150.845	326.675.356
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.854.186	600.763	-	-	18.454.950
Binalar	25.420.548	1.260.164	-	2.145	26.678.567
Makina, tesis ve cihazlar	134.610.524	11.207.047	-	2.027.295	143.790.275
Taşıt araç ve gereçleri	984.020	153.114	-	534.767	602.367
Döşeme ve demirbaşlar	5.396.775	859.008	-	3.427	6.252.356
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	184.627.393	14.080.096	-	2.567.635	196.139.854
NET DEFTER DEĞERİ	123.368.969	7.749.743	-	583.210	130.535.502

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

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2017
Haklar	8.680.518	59.332	4.747	13.481	8.731.116
Yapılmakta olan yatırımlar	57.570	5.950	(4.747)	-	58.773
TOPLAM MALİYET	8.738.087	65.282	-	13.481	8.789.889
Haklar	7.000.882	52.256	-	13.481	7.039.658
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	7.000.882	52.256	-	13.481	7.039.658
NET DEFTER DEĞERİ	1.737.205	13.026	-	-	1.750.231

	31 Aralık 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Haklar	8.000.483	504.362	175.672	-	8.680.518
Yapılmakta olan yatırımlar	-	233.242	(175.672)	-	57.570
TOPLAM MALİYET	8.000.483	737.604	-	-	8.738.087
Haklar	6.795.122	205.761	-	-	7.000.882
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	6.795.122	205.761	-	-	7.000.882
NET DEFTER DEĞERİ	1.205.362	531.843	-	-	1.737.205

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2016 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 itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 14/01/2015 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanmış olup, 2015 yılından itibaren 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 itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 13/01/2016 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmıştır.
- c) Şirket, 02/02/2016 tarih 122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarına başlamıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmaktadır.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler	2.395.177	6.177.451
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(33.793)	(4.915.305)
TOPLAM	2.361.384	1.262.146

Kısa vadeli karşılıklar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dava Karşılığı	2.052.353	1.739.353
Garanti Gider Karşılığı	142.557	40.373
İkramiye Karşılığı	651.994	-
Yakacak Yardım Karşılığı	485.218	-
Stok Karşılığı	449	-
TOPLAM	3.332.572	1.779.727

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

31 Mart 2017 itibariyle diğer ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	İlave Karşılıklar (Not:31)	Ödemeler/ İptaller (-)	31 Mart 2017
Dava Karşılığı	1.739.353	313.000	-	2.052.353
Garanti Gider Karşılığı	40.373	102.184	-	142.557
İkramiye Karşılığı	-	651.994	-	651.994
Yakacak Yardım Karşılığı	-	485.218	-	485.218
Stok Karşılığı	-	449	-	449
TOPLAM	1.779.727	1.552.845	-	3.332.572

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

31 Mart 2017 tarihinde Şirket tarafından verilen rehin bulunmamaktadır.

Şirket tarafından verilen teminatlar

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.03.2017	31.12.2016
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	14.304.590	14.304.590
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar		
B) 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 31.03.2017 tarihi itibariyle %5,63'dir. (31.12.2016: % 5,85)

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	31.03.2017	31.12.2016
Alınan teminat mektupları	63.874.899	65.473.649
Alınan teminat çekleri	510.000	510.000
Alınan teminat senetleri	1.385.355	1.385.355
İpotekler	33.811.000	32.331.000
TOPLAM	99.581.254	99.700.004

Şirket'in "davalı" olduğu ve devam etmekte olan davaları

Şirket, kıdem ve ihbar tazminatı uyuşmazlıkları, işe iade ve diğer devam etmekte olan davalar için 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 2.052.353 TL (31 Aralık 2016:1.739.353 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 2016 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 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21TL) ile sınırlandırılmıştır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	23.260.927	20.279.218
İzin karşılığı	1.035.761	845.287
TOPLAM	24.296.688	21.124.505

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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Iskonto oranı	%11,00	%11,00
Tahmin edilen artış oranı	%7,80	%7,80

31 Mart 2017 – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	20.279.219	17.154.432
İlave karşılıklar	3.030.428	3.219.506
Çıkışlar (-)	(48.719)	(94.720)
Dönem Sonu Bakiye	23.260.927	20.279.218

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak	20.279.219	17.154.432
Faiz maliyeti	550.039	1.886.987
Cari dönem hizmet maliyeti	1.113.914	6.565.850
Dönem içinde ödenen	(1.497.753)	(4.049.259)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	2.815.508	(1.278.791)
TOPLAM	23.260.927	20.279.219

31 Mart 2017 – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	845.287	1.391.583
İlave karşılıklar/(konusu kalmayan karşılıklar)	190.474	(546.296)
Dönem sonu bakiye	1.035.761	845.287

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	3.411.883	3.142.999
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.342.638	1.411.571
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	10.986	11.738
TOPLAM	4.765.507	4.566.308

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelir tahakkukları	107.213	437.359
Diğer katma değer vergisi (*)	5.578.865	5.722.319
İş Avansları	43.860	-
TOPLAM	5.729.938	6.159.678

*Diğer KDV hesabında yer alan 5.578.865 TL'lik tutar, KDV Kanunu'nun 11/1-c maddesine göre yapılan ihraç kayıtlı satışlarından kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 5.578.865 TL'lik Diğer KDV tutarından ihracat işlemleri yapıldıktan sonra vergi dairesi tarafından terkin edilerek kapatılacaktır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gider tahakkukları	184.958	72.966
Diğer KDV	5.578.864	5.722.319
TOPLAM	5.763.822	5.795.285

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
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 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017					31 Aralık 2016		
	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%	666.079,04	66.607.904	0,89%
Adnan Polat-Halka Açık Hisse		0,00			0,00		
Toplam		666.087,84		0,89%	666.087,84		0,89%
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%	24.957.238,48	2.495.723.848	33,28%
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%
TOPLAM		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		
TOPLAM		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 (Yüzelli milyon) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) kr. nominal değerde 15.000.000.000 (Onbeşmilyar) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Şirket'in 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası ve 7.500.000.000 pay'dan ibaret çıkarılmış sermayesi; beheri 1 (Bir) kr. 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 dağıtılabılır kardan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir.

17.04.2017 tarihinde yapılan açıklama uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre,

Şirketimizin SPK'ya göre düzenlenmiş mali tablolarında yer alan 29.125.872,00 TL vergi sonrası kârından 1.264.167,85 TL genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra, 2016 yılı içinde bağış yapılmadığından 27.861.704,15 TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabılır dönem kârı oluşmaktadır.

Buna göre;

- a) Net dağıtılabılır dönem karından Yönetim Kurulu üyelerine kar payı verilmemesi,
- b) 5.572.340,83 TL'nin Ortaklara birinci kar payı olarak verilmesi,
- c) 2.897.617,23 TL'nin İmtiyazlı pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılması,
- d) Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanmış mali tabloda, 471.995,81 TL genel kanuni yedek akçenin ayrılmasından sonra kalan tutarın olağanüstü yedek olarak yasal kayıtlara aktarılması,
- e) Hak sahiplerine ödemelerin 2 Haziran 2017 tarihinde yapılması,

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

Hususları Yönetim Kurulunca teklif edilmiş olup, 09 Mayıs 2017 tarihinde yapılacak Genel Kurul Toplantısında Sayın pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Hisse Senedi İhraç Primi

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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Hisse senetleri ihraç primleri	35.838.595	35.838.595
TOPLAM	35.838.595	35.838.595

Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	3.921.563	2.898.530
Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(2.252.407)	1.023.033
TOPLAM	1.699.156	3.921.563

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 farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

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

	31 Aralık 2016		31 Mart 2017
	Bakiyesi	İlaveler	Bakiyesi
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15.357.324	-	15.357.324
TOPLAM	15.357.324	-	15.357.324

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.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Bakiyesi	Bakiyesi
Birikmiş Kar/Zarar	91.539.529	61.243.301
Temettü	-	-
Yasal Yedek	-	(2.105.085)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		
Kazançları (Kayıpları)	(2.252.407)	1.023.033
TOPLAM	89.287.122	60.161.249

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Mart 2017	Mart 2016
Satışların maliyeti	61.966.645	60.828.903
Genel yönetim giderleri	6.547.819	5.579.655
Pazarlama giderleri	5.848.281	5.335.645
Araştırma ve geliştirme giderleri	790.913	729.662
TOPLAM	75.153.658	72.473.865

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 31	01 Ocak - 31
	Mart 2017	Mart 2016
Yurtiçi satışlar	48.144.587	55.812.587
Yurtdışı satışlar	43.438.763	29.619.451
Brüt Satışlar	91.583.350	85.432.038
Satıştan iadeler (-)	(195.340)	(245.376)
Satış iskontoları (-)	(34.258)	(23.842)
Diğer indirimler (-)	(118.639)	(215.885)
İade ve İndirimler	(348.237)	(485.102)
Net Satışlar	91.235.112	84.946.936

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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 1.815.251 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12; Euro, Usd, Chf ve Gbp için %3 uygulanmıştır.

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Satılan mamül maliyeti	61.917.478	60.819.201
Satılan ticari mal maliyeti	49.168	9.702
TOPLAM	61.966.645	60.828.903

1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Malzeme kullanım payı	25.202.996	26.884.332
Personel gider payı	10.955.551	11.574.053
Doğalgaz kullanımı	8.970.681	11.623.124
Diğer genel üretim giderleri	4.481.245	4.273.063
Amortisman ve itfa gider payı	3.458.459	3.297.084
Endirekt malzeme kullanımı	3.303.062	2.917.016
Mamul stok değişimi	1.454.713	(3.560.593)
Bakım onarım giderleri	1.328.930	1.305.016
Personel taşıma gideri	1.234.396	975.976
Yarı mamul stok değişimi	789.824	858.339
Yemek ve iâşe giderleri	411.329	437.490
Motorin ve LPG kullanımı	293.421	183.672
Nakliye gideri	269.364	278.566
Satılan ticari mal maliyeti	49.168	9.702
İç tüketim (*)	(236.492)	(227.936)
TOPLAM	61.966.645	60.828.903

(*) 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.

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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 343.005 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12; Euro, Usd, Gbp ve Chf için %3 uygulanmıştır.

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Mart 2016 Yoktur.)

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

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Personel gider payı	1.775.907	1.577.881
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.527.537	1.305.191
Ödenen kıdem tazminatı gideri	1.497.753	1.376.184
Danışmanlık giderleri	475.776	352.886
Amortisman ve itfa gider payı	248.814	248.284
Kıdem tazminatı karşılığı	214.920	-
Ödenen ihbar tazminatı gideri	178.681	151.965
Aidat ve abone giderleri	124.285	97.105
Kira giderleri	62.660	27.798
Sigorta giderleri	55.359	25.606
Seyahat giderleri	49.221	45.163
Elektrik gideri	42.347	33.249
Nakil vasıta giderleri	23.974	24.093
Haberleşme giderleri	21.804	25.178
Vergi resim ve harç giderleri	15.610	19.788
Mahkeme, icra giderleri	12.248	27.022
Diğer	220.924	242.265
TOPLAM	6.547.819	5.579.655

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

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Yurtiçi satış giderleri	2.220.246	2.036.453
Yurtdışı satış giderleri	1.414.151	783.009
Personel giderleri	1.363.002	1.481.703
Reklam gideri	471.426	824.452
Seramik panoları yapım satış gideri	154.830	134.042
Ambalaj giderleri	104.126	68.644
Garanti Gider Karşılığı	102.184	-
Diğer	18.315	7.343
TOPLAM	5.848.281	5.335.645

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Personel giderleri	654.132	591.139
Dışarıdan sağlanan hizmetler	113.587	86.248
Diğer	23.195	52.275
TOPLAM	790.913	729.662

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Kur Farkı Gelirleri	5.683.826	2.143.920
Reeskont faiz gelirleri	2.519.481	3.023.093
Teşvik gelirleri	222.961	111.165
Hurda satışları	140.075	71.188
Yansıtılacak malzeme fiyat farkları	92.551	139.701
Numune pano ve seramik satışları	74.928	15.377
Kira gelirleri	63.720	60.786
Promosyon Gelirleri	51.111	-
Kıdem tazminatı karşılığı iptali	48.719	1.555
Şüpheli alacak karşılığı iptali	28.263	-
Yansıtılan gelirler	23.699	25.711
Sigorta Hasar Geliri	18.400	-
Vade farkı gelirleri	3.364	28.513
Stok değer düşüklüğü karşılığı/(iptali)	1.535	-
Dava karşılığı iptali	-	111.000
Diğer	242.931	296.538
TOPLAM	9.215.565	6.028.547

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak – 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Kur farkı giderleri	11.176.531	3.433.950
Reeskont faiz giderleri	3.745.859	3.195.980
Dava gider karşılığı	313.000	243.400
İzin karşılığı	190.474	533.731
Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları	92.551	139.701
Numune pano ve seramik satışları	74.928	15.377
Yansıtılan giderler	24.130	25.711
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	405
Şüpheli alacak karşılığı	-	77.005
Özel İletişim Vergileri (*)	-	2.888
Cezalar ve gecikme faizleri (*)	-	8.888
Mesleki aidatlar (*)	-	24.520
Diğer	125.714	173.709
TOPLAM	15.743.187	7.875.265

(*) 01.01.2017 tarihinden itibaren 770 Genel Yönetim Giderleri hesabında izlenmeye başlanmıştır.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Sabit kıymet satış karı	489.677	214.830
Kur Farkı	30.571	-
TOPLAM	520.248	214.830

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Kur farkı	216.477	-
TOPLAM	216.477	-

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Amortisman giderleri		
Satışların maliyeti	3.458.459	3.297.084
Genel yönetim giderleri	248.814	248.284
TOPLAM	3.707.272	3.545.368

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	10.955.551	11.574.053
Genel yönetim giderleri	1.775.907	1.577.881
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.363.002	1.481.703
Araştırma geliştirme giderleri	654.132	591.139
TOPLAM	14.748.592	15.224.777

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Kur farkı giderleri	542.243	225.438
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	1.318.063	243.426
TOPLAM	1.860.305	468.864

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ(DEVAMI)

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Faiz gelirleri	215.229	70.586
Kur farkı gelirleri	1.654.219	278.637
TOPLAM	1.869.449	349.223

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (Dipnot 27)	2.815.508	1.891.812
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi (Dipnot 40)	(563.102)	(378.362)
TOPLAM	2.252.407	1.513.449

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Mart 2016 Yoktur.)

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

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 31 Mart 2017	01 Ocak – 31 Mart 2016
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(2.352.242)	(2.126.828)
Ertelenen Vergi (Gideri) Geliri	4.623.394	781.885
Toplam Vergi (Gideri) Geliri	2.271.152	(1.344.943)

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.

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete 'de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasa da belirtilen esaslar dâhilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

31 Aralık 2003 tarihli bilançolarına 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan Genel Tebliğlerle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri finansal tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

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

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

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

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

Yatırım İndirimi

Yatırım indirimi uygulaması 01 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimi sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir. Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimi ile ilgili süre sınırlaması 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,

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

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.

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

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

- a) 14.01.2015 tarih ve B-107017 sayılı belgeye kaim olmak üzere 08.08.2016 tarih ve D-107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 22.373.884 TL. yatırım harcaması yapılmış ve belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 54.968 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 126.382 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- c) 02.02.2016 tarih ve A-122571 sayılı belgeye kaim olmak üzere, 25.11.2016 tarih ve B-122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 22.796.325 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belge kapsamında yatırımlar 31 Mart 2017 sonu itibarıyla devam etmektedir. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığında 68.121 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında yararlanılan toplam 249.471 TL. indirimli kurumlar vergisi tutarı ertelenmiş vergi varlığından mahsup edilmiştir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

Cari Dönem Vergi Gideri

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

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

	01 Ocak – 31 Mart 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar / (zarar)	7.584.591	31.461.008
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.423.973	3.892.578
Kurumlar Vergisi Matrahı	13.008.564	35.353.586
İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	2.157.784	8.118.780
Kurumlar Vergisi	2.170.156	5.446.961
İndirimli Kurumlar Vergisi	182.086	730.690
Dönem Vergi Gideri	2.352.242	6.177.651

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in geleceğe ait karlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi

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

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi Oranı	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016		31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri					
Çalışanlara sağlanan faydalar	27.112.197	19.845.715	20%	5.422.439	3.969.143
Borç karşılıkları	3.332.572	1.779.727	20%	666.514	355.945
Şüpheli alacak karşılığı	1.097.825	1.126.088	20%	219.565	225.218
Maddi duran varlıklar	3.879.767	4.372.301	20%	775.953	874.460
Maddi olmayan duran varlıklar	(329.182)	(140.894)	20%	(65.836)	(28.179)
Stoklar	2.663.288	1.176.711	20%	532.658	235.342
Satışlardaki vade farkları	(1.166.188)	223.602	20%	(233.238)	44.720
Alışlardaki vade farkları	(171.353)	(406.784)	20%	(34.271)	(81.357)
İndirimli Kurumlar Vergisi	89.195.876	71.705.861	20%	17.839.175	14.341.172
TOPLAM				25.122.961	19.936.465

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	19.936.465	18.331.336
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	4.623.394	1.860.887
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi(*)	563.102	(255.758)
Ertelenen Vergi Varlığı	25.122.961	19.936.465

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

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 31 Mart 2017	01 Ocak - 31 Mart 2016
Net dönem karı	12.137.899	9.376.599
Adi hisse senedi sayısı	7.500.000.000	7.500.000.000
Pay başına kazanç	0,001618	0,001250

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

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

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 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										
	31 Mart 2017					31 Aralık 2016				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	42.476.943	9.849.515	1.548.789	129.594	-	34.416.331	8.102.586	1.423.948	143.325	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	12.968.898	2.413.017	1.071.794	-	-	6.892.046	1.931.623	25.412	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	521.179	-	131.990	1.178	-	428.901	7.622	108.380	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	55.967.020	12.262.533	2.752.574	130.772	-	41.737.278	10.041.831	1.557.740	143.325	-
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)	55.967.020	12.262.533	2.752.574	130.772	-	41.737.278	10.041.831	1.557.740	143.325	-
10. Ticari Borçlar	44.942.015	972.667	10.593.575	-	-	44.300.517	571.373	11.328.668	60.552	-
11. Finansal Yükümlülükler	7.528.431	1.037.523	960.340	-	-	8.600.402	2.183.523	246.946	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	52.470.446	2.010.191	11.553.915	-	-	52.900.919	2.754.896	11.575.614	60.552	-
14. Ticari Borçlar	1.068.840	-	273.480	-	-	4.840.389	-	1.304.722	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.302.767	-	333.333	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.371.607	-	606.813	-	-	4.840.389	-	1.304.722	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	54.842.053	2.010.191	12.160.728	-	-	57.741.308	2.754.896	12.880.336	60.552	-
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)	1.124.967	10.252.342	(9.408.154)	130.772	-	(16.004.030)	7.286.935	(11.322.596)	82.773	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	603.788	10.252.342	(9.540.144)	129.594	-	(16.432.931)	7.279.313	(11.430.976)	82.773	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	38.895.835	1.721.735	3.950.099	263.427	-	118.362.057	30.151.705	4.321.436	3.148.087	-
24. İthalat	9.626.174	849.570	1.620.942	20.790	-	38.952.605	3.763.816	8.104.882	61.619	-

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Mart 2017				
	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	7.460.834	(7.460.834)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.460.834	(7.460.834)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.342.765)	6.342.765	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.342.765)	6.342.765	-	-
Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	118.137	(118.137)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	118.137	(118.137)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	1.236.206	(1.236.206)	-	-
31 Aralık 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	5.128.836	(5.128.836)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.128.836	(5.128.836)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.217.911)	8.217.911	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(8.217.911)	8.217.911	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	71.497	(71.497)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	71.497	(71.497)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	(3.017.577)	3.017.577	-	-

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

Rayıç Değer

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

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

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

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

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

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

Yoktur.(31 Aralık 2016 yoktur)

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur.(31 Aralık 2016 yoktur)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	2.782	2.183
Banka	7.279.109	5.788.704
-Vadesiz mevduat	365.769	685.864
-Vadeli mevduat	6.913.340	5.102.840
Vadesiz çekler	-	-
Diğer hazır değerler	12.111.862	9.928.945
-Repo	10.230.129	8.027.178
-POS Hesapları	1.881.733	1.901.768
TOPLAM	19.393.753	15.719.832

-31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2017 TL
TL	03.04.2017	12,10%	1.750.000,00
TL	03.04.2017	10,00%	1.900.000,00
TL	03.04.2017	6,00%	540.000,00
TL	03.04.2017	8,75%	100.000,00
TOPLAM			4.290.000

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2017 USD	31.03.2017 TL
USD	03.04.2017	0,50%	169.000	614.923
USD	03.04.2017	0,10%	340.000	1.237.124
TOPLAM			509.000	1.852.047

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2017 EUR	31.03.2017 TL
EUR	03.04.2017	1,25%	900.000	3.517.470
EUR	03.04.2017	0,10%	146.000	570.612
TOPLAM			1.046.000	4.088.082

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2017 USD	31.03.2017 TL
USD	17.04.2017	3,15%	700.000	2.547.020
USD	02.05.2017	3,20%	600.000	2.183.160
USD	03.04.2017	3,15%	600.000	2.183.160
TOPLAM			1.900.000	6.913.340

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

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

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2016 TL
TL	05.01.2017	10,50%	1.000.000
TL	05.01.2017	10,50%	1.500.000
TL	05.01.2017	10,50%	1.500.000
TL	02.01.2017	8,25%	710.000
TL	02.01.2017	12,00%	1.250.000
TL	02.01.2017	6,00%	385.000
TOPLAM			6.345.000

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2016 USD	31.12.2016 TL
USD	02.01.2017	0,10%	360.000	1.266.912
USD	02.01.2017	0,50%	118.000	415.266
TOPLAM			360.000	1.682.178

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2016 USD	31.12.2016 TL
USD	31.01.2017	3,30%	450.000	1.583.640
USD	11.01.2017	3,40%	1.000.000	3.519.200
TOPLAM			1.450.000	5.102.840

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

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

	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	31 Mart 2017	31 Mart 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	6.364.033	(2.521.521)
Dönem Karı/(Zararı)	12.137.899	9.376.599
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	9.505.182	10.961.944
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3.707.272	3.451.676
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	1.535	(405)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	1.535	(405)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11.180.376	8.525.104
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	3.657.401	2.894.044
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7.136.053	5.421.656
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	313.000	132.400
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(28.263)	77.005
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	102.184	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	292.171	261.556
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	107.214	17.662
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	184.958	243.893
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(5.186.495)	(1.160.247)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(489.677)	(115.741)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(489.677)	(115.741)
Azınlık Payları	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(15.279.047)	(22.860.064)

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

55. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)