

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI İLE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**MOORE STEPHENS TÜRKİYE  
MBK BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş**

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

**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları**

|                                                                                                                        |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>İÇİNDEKİLER .....</b>                                                                                               | <b>SAYFA</b> |
| <b>Bağımsız Denetim Raporu.....</b>                                                                                    | <b>2</b>     |
| <b>Finansal Durum Tabloları .....</b>                                                                                  | <b>4</b>     |
| <b>Kapsamlı Gelir Tabloları.....</b>                                                                                   | <b>6</b>     |
| <b>Öz Kaynak Değişim Tabloları .....</b>                                                                               | <b>7</b>     |
| <b>Nakit Akım Tabloları.....</b>                                                                                       | <b>8</b>     |
| <b>1. Şirket Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu.....</b>                                                                 | <b>9</b>     |
| <b>2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar .....</b>                                                           | <b>9</b>     |
| <b>3. Önemli Muhasebe Politikaları .....</b>                                                                           | <b>16</b>    |
| <b>4. Diğer İşletmelerdeki Paylar .....</b>                                                                            | <b>25</b>    |
| <b>5. Bölümlere Göre Raporlama .....</b>                                                                               | <b>25</b>    |
| <b>6. İlişkili Taraf Açıklamaları .....</b>                                                                            | <b>26</b>    |
| <b>7. Ticari Alacak Ve Borçlar .....</b>                                                                               | <b>29</b>    |
| <b>8. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar .....</b>                                                      | <b>31</b>    |
| <b>9. Diğer Alacak Ve Borçlar .....</b>                                                                                | <b>32</b>    |
| <b>10. Stoklar .....</b>                                                                                               | <b>32</b>    |
| <b>11. Canlı Varlıklar .....</b>                                                                                       | <b>33</b>    |
| <b>12. Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler .....</b>                                                         | <b>33</b>    |
| <b>13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller .....</b>                                                                         | <b>34</b>    |
| <b>14. Maddi Duran Varlıklar .....</b>                                                                                 | <b>35</b>    |
| <b>15. Hizmetten Çekme, Restorasyon Ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar .....</b> | <b>36</b>    |
| <b>16. Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri Ve Benzeri Finansal Araçlar .....</b>                              | <b>36</b>    |
| <b>17. Maddi Olmayan Duran Varlıklar .....</b>                                                                         | <b>36</b>    |
| <b>18. Şerefiye .....</b>                                                                                              | <b>36</b>    |
| <b>19. Maden Kaynaklarının Araştırılması Ve Değerlendirilmesi .....</b>                                                | <b>36</b>    |
| <b>20. Kiralama İşlemleri.....</b>                                                                                     | <b>36</b>    |
| <b>21. İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları.....</b>                                                                           | <b>36</b>    |
| <b>22. Varlıklarda Değer Düşüklüğü .....</b>                                                                           | <b>37</b>    |
| <b>23. Devlet Teşvik Ve Yardımları .....</b>                                                                           | <b>37</b>    |
| <b>24. Borçlanma Maliyetleri.....</b>                                                                                  | <b>37</b>    |
| <b>25. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar .....</b>                                                                | <b>37</b>    |
| <b>26. Taahhütler .....</b>                                                                                            | <b>39</b>    |
| <b>27. Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....</b>                                                                          | <b>39</b>    |
| <b>28. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler.....</b>                                                                          | <b>41</b>    |
| <b>29. Sermaye, Yedekler Ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....</b>                                                          | <b>41</b>    |
| <b>30. Niteliklerine Göre Giderler .....</b>                                                                           | <b>45</b>    |
| <b>31. Hasılat Ve Satışların Maliyeti .....</b>                                                                        | <b>45</b>    |
| <b>32. İnşaat Sözleşmeleri .....</b>                                                                                   | <b>47</b>    |
| <b>33. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma Ve Geliştirme Giderleri .....</b>                       | <b>47</b>    |

|     |                                                                                                                                                                      |    |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 34. | Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Ve Giderler .....                                                                                                                 | 49 |
| 35. | Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Ve Giderler.....                                                                                                                   | 50 |
| 36. | Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler .....                                                                                                                   | 51 |
| 37. | Finansman Giderleri Ve Gelirleri .....                                                                                                                               | 51 |
| 38. | Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi.....                                                                                                                       | 52 |
| 39. | Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler.....                                                                                           | 52 |
| 40. | Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....                                                                                               | 52 |
| 41. | Pay Başına Kazanç .....                                                                                                                                              | 56 |
| 42. | Pay Bazlı Ödemeler .....                                                                                                                                             | 56 |
| 43. | Sigorta Sözleşmeleri.....                                                                                                                                            | 56 |
| 44. | Kur Değişiminin Etkileri .....                                                                                                                                       | 56 |
| 45. | Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama .....                                                                                                                         | 57 |
| 46. | Türev Araçlar.....                                                                                                                                                   | 57 |
| 47. | Finansal Araçlar .....                                                                                                                                               | 57 |
| 48. | Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi .....                                                                                                   | 58 |
| 49. | Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....                                           | 64 |
| 50. | Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar .....                                                                                                                           | 65 |
| 51. | Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar ..... | 65 |
| 52. | Tms'ye İlk Geçiş .....                                                                                                                                               | 65 |
| 53. | Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar .....                                                                                                                       | 66 |
| 54. | Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar .....                                                                                                              | 68 |
| 55. | İşletme Birleşmeleri .....                                                                                                                                           | 68 |

Ref: RPR/MBK-2017/SPK-001-02

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz. Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

| Kilit denetim konuları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Konunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi</b><br><br>Şirketin fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket'in performans değerlendirmesinde hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur. Şirket'in muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 3.6 ve 31'de yer almaktadır. | Denetimimiz sırasında, hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:<br>· Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi,<br>· Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi,<br>· Finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi,<br>· Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi,<br>· Şirket'in müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi,<br>· Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığının test edilmesi,<br>· Seçilen müşteriler ile satış mutabakatı yapılması. |

### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz.

Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

### **B) Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar**

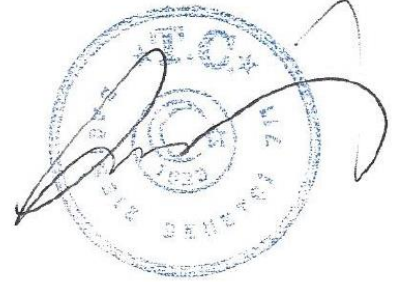
6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, kanun ile Şirket ana sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ahmet Öztamur'dur.

**01 Mart 2018**  
**Ahmet Öztamur**  
**Sorumlu Ortak Başdenetçi**  
**Moore Stephens Türkiye**



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

|                                                      |                         | <b>Cari<br/>Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> | <b>Geçmiş<br/>Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     | <b>Dipnot Referansı</b> | <b>31 Aralık 2017</b>                                        | <b>31 Aralık 2016</b>                                          |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                         |                                                              |                                                                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 53                      | 29.091.984                                                   | 15.719.832                                                     |
| Ticari Alacaklar                                     | 7                       | 141.723.341                                                  | 134.230.308                                                    |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 6                       | 34.134.789                                                   | 31.819.446                                                     |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 7                       | 107.588.552                                                  | 102.410.862                                                    |
| Diğer Alacaklar                                      | 9                       | 2.882.693                                                    | 1.945.616                                                      |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 6                       | -                                                            | -                                                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 9                       | 2.882.693                                                    | 1.945.616                                                      |
| Stoklar                                              | 10                      | 81.856.639                                                   | 72.800.473                                                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 12                      | 1.838.484                                                    | 1.603.143                                                      |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 28                      | 5.038.477                                                    | 6.159.678                                                      |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |                         | <b>262.431.618</b>                                           | <b>232.459.050</b>                                             |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                         |                                                              |                                                                |
| Finansal Yatırımlar                                  | 4                       | 4.000                                                        | 4.000                                                          |
| Diğer Alacaklar                                      | 9                       | 288.005                                                      | 290.346                                                        |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 6                       | -                                                            | -                                                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 9                       | 288.005                                                      | 290.346                                                        |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 14                      | 133.231.275                                                  | 130.535.502                                                    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 17                      | 2.447.531                                                    | 1.737.205                                                      |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           | 17                      | 2.447.531                                                    | 1.737.205                                                      |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 12                      | 72.252                                                       | 279                                                            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 40                      | 23.481.586                                                   | 19.936.465                                                     |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |                         | <b>159.524.649</b>                                           | <b>152.503.797</b>                                             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                         | <b>421.956.267</b>                                           | <b>384.962.847</b>                                             |

*Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.*

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

|                                                                                           |                         | <b>Cari<br/>Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> | <b>Geçmiş<br/>Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          | <b>Dipnot Referansı</b> | <b>31 Aralık 2017</b>                                        | <b>31 Aralık 2016</b>                                          |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                         |                                                              |                                                                |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 8                       | 10.604.830                                                   | 8.677.010                                                      |
| Ticari Borçlar                                                                            | 7                       | 62.806.810                                                   | 60.995.818                                                     |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                                  | 6                       | 11.319                                                       | -                                                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                                          | 7                       | 62.795.491                                                   | 60.995.818                                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 27                      | 5.083.035                                                    | 4.566.308                                                      |
| Diğer Borçlar                                                                             | 9                       | 1.724.587                                                    | 1.432.114                                                      |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                                   | 6                       | 290                                                          | 274                                                            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                                           | 9                       | 1.724.297                                                    | 1.431.840                                                      |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 12                      | 21.310.337                                                   | 30.098.467                                                     |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                              | 25                      | 1.232.557                                                    | 1.262.146                                                      |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   | 25                      | 2.238.942                                                    | 1.779.727                                                      |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                                      | 25                      | 2.238.942                                                    | 1.779.727                                                      |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                           | 28                      | 4.356.168                                                    | 5.795.285                                                      |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |                         | <b>109.357.266</b>                                           | <b>114.606.875</b>                                             |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                         |                                                              |                                                                |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 8                       | 1.507.261                                                    | -                                                              |
| <i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>                                      | 8                       | -                                                            | -                                                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>                              | 8                       | 1.507.261                                                    | -                                                              |
| Ticari Borçlar                                                                            | 7                       | -                                                            | 4.840.389                                                      |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                                  | 6                       | -                                                            | -                                                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                                          | 7                       | -                                                            | 4.840.389                                                      |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 12                      | -                                                            | 208.467                                                        |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar                                                      | 25                      | -                                                            | -                                                              |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |                         | 26.033.818                                                   | 21.124.505                                                     |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                     | 27                      | 26.033.818                                                   | 21.124.505                                                     |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |                         | <b>27.541.079</b>                                            | <b>26.173.361</b>                                              |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |                         |                                                              |                                                                |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      |                         | <b>285.057.922</b>                                           | <b>244.182.611</b>                                             |
| 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                      | 5.325.705                                                    | 3.921.563                                                      |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                           | 29                      | 5.325.705                                                    | 3.921.563                                                      |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 29                      | 17.093.487                                                   | 15.357.324                                                     |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      | 29                      | 79.081.000                                                   | 60.161.249                                                     |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                | 41                      | 47.941.127                                                   | 29.125.872                                                     |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 |                         | <b>285.057.922</b>                                           | <b>244.182.611</b>                                             |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |                         | <b>421.956.267</b>                                           | <b>384.962.847</b>                                             |

*Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.*

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

|                                                                               |                  | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                               | Dipnot Referansı | 01.01-31.12.2017                               | 01.01-31.12.2016                                 |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                   |                  |                                                |                                                  |
| Hasılat                                                                       | 31               | 383.578.635                                    | 329.902.518                                      |
| Satışların Maliyeti (-)                                                       | 31               | (263.299.467)                                  | (242.239.683)                                    |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)</b>                                 |                  | <b>120.279.168</b>                             | <b>87.662.835</b>                                |
| <b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>                                                       |                  | <b>120.279.168</b>                             | <b>87.662.835</b>                                |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                   | 33               | (32.184.234)                                   | (26.583.628)                                     |
| Pazarlama Giderleri(-)                                                        | 33               | (22.956.267)                                   | (20.129.851)                                     |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                             | 33               | (3.362.337)                                    | (3.088.952)                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                            | 34               | 30.888.272                                     | 23.226.173                                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                        | 34               | (36.853.035)                                   | (23.651.167)                                     |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                                            |                  | <b>55.811.567</b>                              | <b>37.435.410</b>                                |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                             | 35               | 2.121.085                                      | 171.945                                          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                         | 35               | (719.317)                                      | (1.420.042)                                      |
| <b>FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                         |                  | <b>57.213.335</b>                              | <b>36.187.313</b>                                |
| Finansman Gelirleri                                                           | 37               | 781.759                                        | 376.084                                          |
| Finansman Giderleri (-)                                                       | 37               | (4.307.376)                                    | (3.120.761)                                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>                      |                  | <b>53.687.718</b>                              | <b>33.442.636</b>                                |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>                           |                  | <b>(5.746.591)</b>                             | <b>(4.316.764)</b>                               |
| Dönem Vergi (Gideri)/Geliri                                                   | 40               | (9.642.747)                                    | (6.177.651)                                      |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri                                              | 40               | 3.896.156                                      | 1.860.887                                        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                             |                  | <b>47.941.127</b>                              | <b>29.125.872</b>                                |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)</b>                            |                  |                                                |                                                  |
| <b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                                    |                  | <b>47.941.127</b>                              | <b>29.125.872</b>                                |
| <b>DÖNEM KARI/(ZARARININ) DAĞILIMI</b>                                        |                  | <b>47.941.127</b>                              | <b>29.125.872</b>                                |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                   |                  | -                                              | -                                                |
| Ana Ortaklık Payları                                                          |                  | 47.941.127                                     | 29.125.872                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                           |                  |                                                |                                                  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                       |                  |                                                |                                                  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)               | 38               | 1.755.178                                      | 1.278.791                                        |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi | 38-40            | (351.036)                                      | (255.758)                                        |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)</b>                            |                  | <b>1.404.142</b>                               | <b>1.023.033</b>                                 |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                  |                  | <b>49.345.269</b>                              | <b>30.148.905</b>                                |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI</b>                                       |                  | <b>49.345.269</b>                              | <b>30.148.905</b>                                |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                   |                  | -                                              | -                                                |
| Ana Ortaklık Payları                                                          |                  | 49.345.269                                     | 30.148.905                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                      |                  | <b>0,006392</b>                                | <b>0,003883</b>                                  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                   | 41               | 0,006392                                       | 0,003883                                         |

*Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.*

**EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK 2017 - 31 ARALIK 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        |
| <b>01 Ocak 2016 bakiyesi</b>         | <b>Not</b> | <b>75.000.000</b>                                                                            | <b>24.778.008</b>           | <b>35.838.595</b>                     | <b>13.252.239</b>                   | <b>2.898.530</b>                                                | <b>-</b>                    | <b>11.388.460</b>                    | <b>50.877.873</b>          | <b>214.033.705</b> |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)</b> | <b>29</b>  | <b>-</b>                                                                                     | <b>-</b>                    | <b>-</b>                              | <b>-</b>                            | <b>1.023.033</b>                                                | <b>-</b>                    | <b>-</b>                             | <b>29.125.872</b>          | <b>30.148.905</b>  |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)         | 29         | -                                                                                            | -                           | -                                     | -                                   | 1.023.033                                                       | -                           | -                                    | -                          | 1.023.033          |
| Dönem Karı (Zararı)                  |            | -                                                                                            | -                           | -                                     | -                                   | -                                                               | -                           | -                                    | 29.125.872                 | 29.125.872         |
| Kar Payları                          | 29         | -                                                                                            | -                           | -                                     | -                                   | -                                                               | -                           | -                                    | -                          | -                  |
| Transfer                             | 29         | -                                                                                            | -                           | -                                     | 2.105.085                           | -                                                               | -                           | 48.772.789                           | (50.877.873)               | -                  |
| <b>31 Aralık 2016 bakiyesi</b>       |            | <b>75.000.000</b>                                                                            | <b>24.778.008</b>           | <b>35.838.595</b>                     | <b>15.357.324</b>                   | <b>3.921.563</b>                                                | <b>-</b>                    | <b>60.161.249</b>                    | <b>29.125.872</b>          | <b>244.182.611</b> |
| <b>01 Ocak 2017 bakiyesi</b>         | <b>Not</b> | <b>75.000.000</b>                                                                            | <b>24.778.008</b>           | <b>35.838.595</b>                     | <b>15.357.324</b>                   | <b>3.921.563</b>                                                | <b>-</b>                    | <b>60.161.249</b>                    | <b>29.125.872</b>          | <b>244.182.611</b> |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)</b> | <b>29</b>  | <b>-</b>                                                                                     | <b>-</b>                    | <b>-</b>                              | <b>-</b>                            | <b>1.404.142</b>                                                | <b>-</b>                    | <b>-</b>                             | <b>47.941.127</b>          | <b>49.345.269</b>  |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)         | 29         | -                                                                                            | -                           | -                                     | -                                   | 1.404.142                                                       | -                           | -                                    | -                          | 1.404.142          |
| Dönem Karı (Zararı)                  |            | -                                                                                            | -                           | -                                     | -                                   | -                                                               | -                           | -                                    | 47.941.127                 | 47.941.127         |
| Kar Payları                          | 29         | -                                                                                            | -                           | -                                     | -                                   | -                                                               | -                           | (8.469.960)                          | -                          | (8.469.960)        |
| Transfer                             | 29         | -                                                                                            | -                           | -                                     | 1.736.163                           | -                                                               | -                           | 27.389.710                           | (29.125.872)               | -                  |
| <b>31 Aralık 2017 bakiyesi</b>       |            | <b>75.000.000</b>                                                                            | <b>24.778.008</b>           | <b>35.838.595</b>                     | <b>17.093.487</b>                   | <b>5.325.705</b>                                                | <b>-</b>                    | <b>79.081.000</b>                    | <b>47.941.127</b>          | <b>285.057.922</b> |

*Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.*

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

|                                                                                                           |                     | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                                           | Dipnot Referansları | 31 Aralık 2017                                 | 31 Aralık 2016                                   |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                         |                     | <b>35.145.837</b>                              | <b>18.406.644</b>                                |
| <b>Dönem Karı/(Zararı)</b>                                                                                |                     | <b>47.941.127</b>                              | <b>29.125.872</b>                                |
| <b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                          |                     | <b>28.969.098</b>                              | <b>24.679.099</b>                                |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                       | 14-17               | 15.453.794                                     | 14.285.856                                       |
| Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                           |                     | 3.943                                          | 844                                              |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                      | 10                  | 3.943                                          | 844                                              |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                        |                     | 18.759.530                                     | 11.659.147                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                        | 25-27               | 4.909.312                                      | 2.578.490                                        |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                                      | 7-10-30-40          | 13.453.057                                     | 9.227.318                                        |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                            | 25                  | 396.350                                        | (320.395)                                        |
| Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                         | 7                   | (62.054)                                       | 133.361                                          |
| Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                      | 25                  | 62.865                                         | 40.373                                           |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                      |                     | 418.036                                        | 510.325                                          |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                     | 28                  | 301.784                                        | 437.359                                          |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                     | 28                  | 116.252                                        | 72.966                                           |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                              | 40                  | (3.545.121)                                    | (1.605.129)                                      |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler           |                     | (2.121.085)                                    | (171.945)                                        |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler     | 35                  | (2.121.085)                                    | (171.945)                                        |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                        |                     | <b>(41.764.387)</b>                            | <b>(35.398.327)</b>                              |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                                   | 10                  | (9.060.109)                                    | (7.746.762)                                      |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                | 7                   | (10.929.960)                                   | (11.450.538)                                     |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                  | 6                   | (2.394.992)                                    | (9.598.176)                                      |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                          | 7                   | (8.534.968)                                    | (1.852.361)                                      |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                            | 9                   | (934.736)                                      | (430.841)                                        |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                              | 6                   | -                                              | -                                                |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                      | 9                   | (934.736)                                      | (430.841)                                        |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                                  | 7                   | (2.433.543)                                    | (11.114.068)                                     |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                      | 6                   | 11.319                                         | -                                                |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                              | 7                   | (2.444.862)                                    | (11.114.068)                                     |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                            | 9                   | 292.473                                        | 254.622                                          |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                  | 6                   | 16                                             | (49.862)                                         |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                          | 9                   | 292.457                                        | 304.484                                          |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                 | 12                  | (307.314)                                      | 3.107.333                                        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                       | 27-29               | 1.920.869                                      | 1.348.124                                        |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                                    | 12                  | (10.450.177)                                   | (1.729.568)                                      |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                              |                     | (9.861.891)                                    | (7.636.629)                                      |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                   | 28                  | 1.249.562                                      | 3.845.818                                        |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                               | 25-28               | (11.111.453)                                   | (11.482.447)                                     |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                          |                     | <b>35.145.837</b>                              | <b>18.406.644</b>                                |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                             |                     | <b>(16.738.809)</b>                            | <b>(21.812.242)</b>                              |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                            |                     | (19.771.230)                                   | (22.567.442)                                     |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                  | 14                  | (18.829.471)                                   | (21.829.839)                                     |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                          | 17                  | (941.760)                                      | (737.604)                                        |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                           |                     | 3.032.422                                      | 755.201                                          |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                            |                     | 3.032.422                                      | 755.201                                          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                    |                     | -                                              | -                                                |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                       |                     | <b>(5.034.877)</b>                             | <b>4.483.250</b>                                 |
| Ödenen Temettüleri                                                                                        | 29                  | (8.469.960)                                    | -                                                |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                  | 8                   | 3.435.083                                      | 4.483.250                                        |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                               | 8                   | 3.435.083                                      | 4.483.250                                        |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |                     | <b>13.372.152</b>                              | <b>1.077.652</b>                                 |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                    |                     | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                                         |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                                                  |                     | <b>13.372.152</b>                              | <b>1.077.652</b>                                 |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                            |                     | <b>15.719.832</b>                              | <b>14.642.180</b>                                |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                               |                     | <b>29.091.984</b>                              | <b>15.719.832</b>                                |

*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 Aralık 2017 itibariyle, BİST’te kayıtlı %33,26 oranında hissesi mevcuttur. Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibari ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketleri olan Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirketin 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

|                            | 31 Aralık 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%      |
|                            | <b>75.000.000</b> | <b>100%</b> | <b>75.000.000</b> | <b>100%</b> |

Şirket’in bünyesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle istihdam edilen ortalama personel sayısı 168’i memur (31 Aralık 2016: 178) 918’si işçi (31 Aralık 2016: 902) olmak üzere toplam 1.086 (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 (“KGK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“Türkiye Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

|         | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---------|------------|------------|
| USD/TRY | 3,7719     | 3,5192     |
| EUR/TRY | 4,5155     | 3,7099     |
| GBP/TRY | 5,0803     | 4,3189     |

### 2.5. Konsolidasyon Esasları

Şirketin konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

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

### **2.6.Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

#### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15'i uygulaması durumunda yukarıda belirtilen işlemlerle ilgili ilk değerlendirmesini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)**

KGK tarafından Ocak 2017'de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli uygulamasının yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 9'u uygulaması durumunda henüz vadesi gelmemiş alacakları ile ilgili olarak beklenen kredi zararı modelinin uygulanacak olması nedeniyle söz konusu alacak tutarlarında bir düşüş olmasının muhtemel olup olmadığının değerlendirmesini yapmış olup, finansal tablolarında önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

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

### **TFRS 22 Yorum, “Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli”**

KGK tarafından Aralık 2017’de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 22’nin uygulanmasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü**

KGK tarafından Aralık 2017’de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi**

KGK tarafından Aralık 2017’de yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılınca (finansal tablodan çıkarılınca) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

### **TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler**

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için KGK tarafından Aralık 2017’de yayımlanan “TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### ***Yıllık iyileştirmeler: 2014–2016 Dönemi***

TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

TFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımlar için TFRS 9’a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

TMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş ortaklıklarındaki uzun dönemli yatırımlar, KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### ***TFRS 9 “Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler”***

KGK, Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave tazminat’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### **UFRS 16 Kiralamalar**

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler**

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

### **Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi UFRS’deki iyileştirmeler**

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar**

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olduğu payın artışı nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

### **UMS 12 “Gelir Vergileri”**

Temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

### **UMS 23 Borçlanma Maliyetleri**

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

### **UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

18 Mayıs 2017’de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

### **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 iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Dipnot: 7)

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

#### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

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

### **3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)**

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

#### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)**

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

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

#### **Finansal yükümlülükler**

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

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

#### **Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler**

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

#### **Diğer finansal yükümlülükler**

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

### **3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)**

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

#### **3.10. Borçlanma Maliyetleri**

Belirli ve önemli bir zaman süreci içerisinde amaçlanan kullanım veya satış aşamasına hazır hale gelebilen özellikli varlıkların iktisabı, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri bu varlıkların amaçlandığı gibi kullanılabilir veya satılabilir hale gelmesi aşamasına kadar doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine 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 iskonto oranı kombinasyonundan ibarettir.

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

Gelecekteki ücret ve fayda seviyelerinin ölçülmesinde ise; orta ve uzun vade 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 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 Aralık 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 Aralık 2017 |      |   | 31 Aralık 2016 |      |
|---------------------------|----------------|------|---|----------------|------|
|                           | TL             | %    | - | TL             | %    |
| Seramik Araştırma Merkezi | 4.000          | 8,00 | - | 4.000          | 8,00 |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>4.000</b>   |      |   | <b>4.000</b>   |      |

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

### a) İlişkili taraflardan alacaklar:

#### - İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

|                                               | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ege Seramik America INC.                      | 20.480.795        | 16.793.116        |
| Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.             | 12.979.190        | 14.917.587        |
| Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.            | -                 | 154.549           |
| AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.     | 306.089           | -                 |
| Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş. | 460.256           | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>34.226.330</b> | <b>31.865.252</b> |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri  | (91.541)          | (45.805)          |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>34.134.789</b> | <b>31.819.446</b> |

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

|                                   | 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:

#### - İlişkili taraflara ticari borçlar:

|                                              | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                     | 11.933         | -              |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>11.933</b>  | <b>-</b>       |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri | (614)          | -              |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>11.319</b>  | <b>-</b>       |

## 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

### - İlişkili taraflara diğer borçlar:

|                                              | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek temettüler                          | 290            | 274            |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri | -              | -              |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>290</b>     | <b>274</b>     |

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

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

|                                               | 01 Ocak - 31 Aralık 2017 | 01 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ege Seramik America INC.                      | 84.395.474               | 53.927.419               |
| Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.             | 59.769.012               | 47.998.380               |
| Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş. | 545.487                  | 54.185                   |
| AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.     | 262.470                  | -                        |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş. | 98.463                   | 112.378                  |
| Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.            | 12.868                   | 434.619                  |
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                      | 19.208                   | -                        |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>145.102.982</b>       | <b>102.526.981</b>       |

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

|                                             | 01 Ocak - 31 Aralık 2017 | 01 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 14.350                   | -                        |
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                    | -                        | 3.470                    |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>14.350</b>            | <b>3.470</b>             |

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

|                                               | 01 Ocak - 31 Aralık 2017 | 01 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ege Seramik America INC.                      | 49.327                   | 20.415                   |
| Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş. | 30.719                   | -                        |
| Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.            | 27.628                   | 115.420                  |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.   | 15.552                   | 5.600                    |
| Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.             | 10.809                   | 4.030                    |
| AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.     | 9.687                    | -                        |
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                      | 3.611                    | 12.749                   |
| İbrahim Polat Holding A.Ş.                    | -                        | 54.700                   |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>147.332</b>           | <b>212.913</b>           |

## 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

### c) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışları:

|                                             | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2017 | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2016 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 761.000                     | -                           |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>761.000</b>              | <b>-</b>                    |

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

|                                             | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2017 | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2016 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                    | 8.648.313                   | 6.940.567                   |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 27.885                      | -                           |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>8.676.198</b>            | <b>6.940.567</b>            |

### e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

|                                             | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2017 | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2016 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| İbrahim Polat Holding A.Ş.                  | 966.999                     | 864.358                     |
| Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.           | 18.985                      | 1.133                       |
| Polat Turizm Otelcilik A.Ş.                 | 4.946                       | -                           |
| Ege Seramik Amerika INC.                    | 3.162                       | -                           |
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 247                         | 3.322                       |
| Polat Maden San.Tic.A.Ş.                    | -                           | 13.334                      |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>994.339</b>              | <b>882.147</b>              |

### f) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

|                                             | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2017 | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2016 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş. | 533.460                     | -                           |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>533.460</b>              | <b>-</b>                    |

### g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri:

Yoktur. (31.12.2016 yoktur.)

### h) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri:

Yoktur. (31.12.2016 yoktur.)

## 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

### i) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

|                                    | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2017 | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2016 |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.  | 577.337                     | 892.331                     |
| Ege Seramik Amerika INC.           | 424.834                     | 151.056                     |
| Polat Turizm Otel San.ve Tic. A.Ş. | 131.763                     | 30.913                      |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>1.133.934</b>            | <b>1.074.301</b>            |

Üst yönetime 2017 yılı 12 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2017 yılı 12 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 3.472.651 TL (31.12.2016: 3.250.686 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 Aralık 2017     | 31 Aralık 2016     |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Müşteri cari hesapları                       | 66.506.213         | 55.497.839         |
| -İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)     | 34.226.330         | 31.865.252         |
| -Diğer alacaklar                             | 32.279.883         | 23.632.587         |
| Alacak senetleri                             | 78.127.945         | 80.491.537         |
| -Diğer alacak senetleri                      | 78.127.945         | 80.491.537         |
| Şüpheli ticari alacaklar                     | 2.325.197          | 2.325.197          |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)       | (1.737.032)        | (1.799.086)        |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>145.222.323</b> | <b>136.515.487</b> |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri | (3.498.981)        | (2.285.179)        |
| İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)      | (91.541)           | (45.805)           |
| Diğer alacaklar                              | (3.407.440)        | (2.239.374)        |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>141.723.341</b> | <b>134.230.308</b> |

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat tutarı 107.324.355 TL olup dipnot 25'te gösterilmiştir.

## 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçmemiş                | 64.055.863        | 52.717.235        |
| Vadesi geçmiş 0-30 gün         | 2.344.034         | 2.188.609         |
| Vadesi geçmiş 31-90 gün        | 819               | 149.998           |
| Vadesi geçmiş 91-180 gün       | 361               | 164.808           |
| Vadesi geçmiş 360 günden fazla | 105.135           | 277.189           |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>66.506.213</b> | <b>55.497.839</b> |

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

|                                              | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>01.Oca</b>                                | 1.799.086        | 1.665.725        |
| Cari dönem şüpheli alacak karşılığı          | -                | 133.361          |
| Tahsil edilen ve konusu kalmayan karşılıklar | (62.054)         | -                |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>1.737.032</b> | <b>1.799.086</b> |

### Kısa Vadeli Ticari borçlar

|                                              | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Satıcı Cari Hesapları                        | 63.402.664        | 61.195.810        |
| -İlişkili taraf satıcı borçları              | 11.933            | -                 |
| -Diğer satıcı borçları                       | 63.390.731        | 61.195.810        |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>63.402.664</b> | <b>61.195.810</b> |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri | (595.854)         | (199.992)         |
| İlişkili taraf satıcı borçları               | (614)             | -                 |
| Diğer satıcı borçları                        | (595.240)         | (199.992)         |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>62.806.810</b> | <b>60.995.818</b> |

|                                | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçmemiş                | 61.961.865        | 60.604.568        |
| Vadesi geçmiş 0-30 gün         | 1.438.785         | 591.242           |
| Vadesi geçmiş 31-90 gün        | 1.076             | -                 |
| Vadesi geçmiş 91-180 gün       | 938               | -                 |
| Vadesi geçmiş 181-360 gün      | -                 | -                 |
| Vadesi geçmiş 360 günden fazla | -                 | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>63.402.664</b> | <b>61.195.810</b> |

## 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

### Uzun Vadeli Ticari Borçlar

|                                              | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016   |
|----------------------------------------------|----------------|------------------|
| Satıcı Cari Hesapları                        | -              | 4.840.389        |
| -Diğer satıcı borçları(*)                    | -              | 4.840.389        |
|                                              | -              | 4.840.389        |
| Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri | -              | -                |
| Diğer satıcı borçları                        | -              | -                |
| <b>TOPLAM</b>                                | -              | <b>4.840.389</b> |

(\*) 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 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016   |
|---------------------------------|-------------------|------------------|
| Kısa Vadeli Banka Kredileri (*) | 10.503.719        | 8.471.765        |
| Faiz Tahakkukları               | 101.111           | 205.245          |
| <b>TOPLAM</b>                   | <b>10.604.830</b> | <b>8.677.010</b> |

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

|                                      | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016   |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| 0-1 yıl arasında ödenecekler         | 10.604.830        | 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         | -                 | -                |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b> | <b>10.604.830</b> | <b>8.677.010</b> |

| 31 Aralık 2017                       | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL Karşılığı      |
|--------------------------------------|--------------|------------|-------------------|
| EUR                                  | 2.348.540    | 4,5155     | 10.604.830        |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b> |              |            | <b>10.604.830</b> |

### -Uzun Vadeli Finansal Borçlar

|                                 | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Uzun Vadeli Banka Kredileri (*) | 1.505.167        | -              |
| Faiz Tahakkukları               | 2.094            | -              |
| <b>TOPLAM</b>                   | <b>1.507.261</b> | -              |

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

## 8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

|                                      | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| 0-1 yıl arasında ödenecekler         | -                | -              |
| 1-2 yıl arasında ödenecekler         | 1.507.261        | -              |
| 2-3 yıl arasında ödenecekler         | -                | -              |
| 3-4 yıl arasında ödenecekler         | -                | -              |
| 4-5 yıl arasında ödenecekler         | -                | -              |
| 5 yıl sonrasında ödenecekler         | -                | -              |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b> | <b>1.507.261</b> | <b>-</b>       |

| 31 Aralık 2017                       | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL Karşılığı     |
|--------------------------------------|--------------|------------|------------------|
| EUR                                  | 333.797      | 4,5155     | 1.507.261        |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b> |              |            | <b>1.507.261</b> |

## 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

### Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

|                             | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016   |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Vergi Dairesinden Alacaklar | 2.882.693        | 1.945.616        |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>2.882.693</b> | <b>1.945.616</b> |

### İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

|                                | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 288.005        | 290.346        |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>288.005</b> | <b>290.346</b> |

### Kısa vadeli diğer borçlar

|                                                                              | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016   |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar                                             | 290              | 274              |
| Ödenecek vergi ve fonlar                                                     | 1.724.297        | 1.399.630        |
| Vadesi geçmiş ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler | -                | 32.209           |
| <b>TOPLAM</b>                                                                | <b>1.724.587</b> | <b>1.432.114</b> |

## 10. STOKLAR

|                                    | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme               | 38.993.393        | 31.065.607        |
| Yarı mamüller - üretim             | 5.384.253         | 4.787.515         |
| Mamüller                           | 37.308.965        | 36.848.228        |
| Ticari mallar                      | 41.978            | 66.062            |
| Diğer stoklar                      | 133.538           | 42.492            |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>81.862.127</b> | <b>72.809.904</b> |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (5.488)           | (9.431)           |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>81.856.639</b> | <b>72.800.473</b> |

## 10. STOKLAR (DEVAMI)

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                      | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı bakiye                                                    | (9.431)        | (10.275)       |
| Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+) | 3.943          | 844            |
| Cari dönem ayrılık karşılık(+)                                       | -              | -              |
| <b>TOPLAM</b>                                                        | <b>(5.488)</b> | <b>(9.431)</b> |

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer in düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 347.906 TL (31.12.2016: 165.946 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 38.645.487 TL (31.12.2016: 30.899.661TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 40.890 TL (31.12.2016: 79.327 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 37.268.075 TL (31.12.2016: 36.768.901 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup, 430.144 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12,23; Euro için %1,47, USD, GBP ve CHF için %2,90 uygulanmıştır.

## 11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

## 12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

### Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

|                                       | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Gelecek aylara ait giderler           | 1.039.200        | 886.176          |
| Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar | 799.284          | 716.967          |
| <b>TOPLAM</b>                         | <b>1.838.484</b> | <b>1.603.143</b> |

### Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

|                              | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek yıllara ait giderler | 72.252         | 279            |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>72.252</b>  | <b>279</b>     |

## **12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)**

### **Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

|                                       | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait gelirler           | 1.331.541             | 1.365.612             |
| Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar | 19.978.796            | 28.732.855            |
| <b>TOPLAM</b>                         | <b>21.310.337</b>     | <b>30.098.467</b>     |

### **Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

|                              | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek yıllara ait gelirler | -                     | 208.467               |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>-</b>              | <b>208.467</b>        |

## **13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

#### 14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                              | 31 Aralık 2016     | İlaveler          | Transferler  | Çıkışlar         | 31 Aralık 2017     |
|------------------------------|--------------------|-------------------|--------------|------------------|--------------------|
| Arsa ve arazi                | 7.080.359          | 533.463           | -            | 1                | 7.613.821          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 24.814.603         | 818.745           | -            | -                | 25.633.348         |
| Binalar                      | 55.393.056         | 338.826,22        | 456.293      | 61.680           | 56.126.495         |
| Makina, tesis ve cihazlar    | 223.284.933        | 5.014.168,63      | 13.988.197   | 4.354.804        | 237.932.494,89     |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 2.237.980          | 48.183            | -            | -                | 2.286.163          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 9.714.396          | 1.249.454         | -            | 82.544           | 10.881.305         |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 3.788.690          | 10.826.630        | (14.444.491) | -                | 170.830            |
| Özel Maliyet                 | 361.339            | -                 | -            | -                | 361.339            |
| <b>TOPLAM MALİYET</b>        | <b>326.675.357</b> | <b>18.829.470</b> | <b>-</b>     | <b>4.499.030</b> | <b>341.005.797</b> |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 18.454.950         | 588.908           | -            | -                | 19.043.858         |
| Binalar                      | 26.678.567         | 1.318.141         | -            | 2.056            | 27.994.652         |
| Makina, tesis ve cihazlar    | 143.790.275        | 12.229.756        | -            | 3.503.093        | 152.516.938        |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 602.367            | 264.653           | -            | -                | 867.020            |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 6.252.356          | 820.902           | -            | 82.544           | 6.990.714          |
| Özel Maliyet                 | 361.339            | -                 | -            | -                | 361.339            |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b>   | <b>196.139.854</b> | <b>15.222.360</b> | <b>-</b>     | <b>3.587.693</b> | <b>207.774.522</b> |
| <b>NET DEFTER DEĞERİ</b>     | <b>130.535.503</b> | <b>3.607.110</b>  | <b>-</b>     | <b>911.337</b>   | <b>133.231.275</b> |

|                              | 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            |
| <b>TOPLAM MALİYET</b>        | <b>307.996.362</b> | <b>21.829.839</b> | <b>-</b>     | <b>3.150.845</b> | <b>326.675.356</b> |
| 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            |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b>   | <b>184.627.393</b> | <b>14.080.096</b> | <b>-</b>     | <b>2.567.635</b> | <b>196.139.854</b> |
| <b>NET DEFTER DEĞERİ</b>     | <b>123.368.969</b> | <b>7.749.743</b>  | <b>-</b>     | <b>583.210</b>   | <b>130.535.502</b> |

**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 Aralık 2017   |
|----------------------------|------------------|----------------|-------------|---------------|------------------|
| Haklar                     | 8.680.518        | 930.719        | 8.527       | 13.481        | 9.606.283        |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 57.570           | 11.040         | (8.527)     |               | 60.083           |
| <b>TOPLAM MALİYET</b>      | <b>8.738.087</b> | <b>941.759</b> | <b>-</b>    | <b>13.481</b> | <b>9.666.366</b> |
| Haklar                     | 7.000.882        | 231.434        | -           | 13.481        | 7.218.835        |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b> | <b>7.000.882</b> | <b>231.434</b> | <b>-</b>    | <b>13.481</b> | <b>7.218.835</b> |
| <b>NET DEFTER DEĞERİ</b>   | <b>1.737.205</b> | <b>710.325</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>      | <b>2.447.531</b> |

|                            | 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           |
| <b>TOPLAM MALİYET</b>      | <b>8.000.483</b> | <b>737.604</b> | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>8.738.087</b> |
| Haklar                     | 6.795.122        | 205.761        | -           | -        | 7.000.882        |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMAN</b> | <b>6.795.122</b> | <b>205.761</b> | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>7.000.882</b> |
| <b>NET DEFTER DEĞERİ</b>   | <b>1.205.362</b> | <b>531.843</b> | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>1.737.205</b> |

**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 yararlanılmaktadır.
- c) Şirket, 02/02/2016 tarih 122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımları tamamlanmıştır. 30.11.2017 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 16/02/2018 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. 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**

|                                                              | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler                | 9.642.747             | 6.177.451             |
| Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-) | (8.410.190)           | (4.915.305)           |
| <b>TOPLAM</b>                                                | <b>1.232.557</b>      | <b>1.262.146</b>      |

### **Kısa vadeli karşılıklar**

#### **a) Diğer kısa vadeli karşılıklar**

|                         | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dava Karşılığı          | 2.135.703             | 1.739.353             |
| Garanti Gider Karşılığı | 103.239               | 40.373                |
| <b>TOPLAM</b>           | <b>2.238.942</b>      | <b>1.779.727</b>      |

## **25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)**

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

|                         | 31 Aralık 2016   | İlave<br>Karşılıklar<br>(Not:33-34) | Ödemeler/<br>İptaller (-) | 31 Aralık 2017   |
|-------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------|------------------|
| Dava Karşılığı          | 1.739.353        | 682.800                             | (286.450)                 | 2.135.703        |
| Garanti Gider Karşılığı | 40.373           | 62.866                              | -                         | 103.239          |
| <b>TOPLAM</b>           | <b>1.779.727</b> | <b>745.666</b>                      | <b>(286.450)</b>          | <b>2.238.942</b> |

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

| Kime Verildiği                         | Açıklama                        | Teminat Tutarı (TL) |
|----------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.(*) | Doğalgaz Alım Sözleşmesi Gereği | 14.000.000          |
| İzmir 20.İcra Müdürlüğü                | Mahkeme Sürecine İstinaden      | 728.892             |
| Gazi Osmanpaşa 1.İcra Müdürlüğü        | Mahkeme Sürecine İstinaden      | 185.000             |
| İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.    | Doğalgaz Alım Sözleşmesi Gereği | 65.385              |
| Tedaş                                  | Elektrik Alımı İşlemleri Gereği | 54.200              |
| Konak Vergi Dairesi                    | Vergisel İşlemleri Gereği       | 5                   |
|                                        |                                 | <b>15.033.482</b>   |

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

### **Şirket tarafından verilen rehinler**

31.12.2017 tarihinde Şirket tarafından verilen rehin bulunmamaktadır.

### **Şirket tarafından verilen teminatlar**

| TEMİNAT REHİN İPOTEKLER                                                                                                             | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                 | 15.033.482        | 14.304.590        |
| B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                | -                 | -                 |
| C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -                 | -                 |
| D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                            |                   |                   |
| i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                           | -                 | -                 |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                          | -                 | -                 |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                           | -                 | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                                       | <b>15.033.482</b> | <b>14.304.590</b> |

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.12.2017 tarihi itibariyle %5,27'dur. (31.12.2016: % 5,85)

## **25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)**

### **Şirket Tarafından Alınan Teminatlar**

|                           | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan teminat mektupları | 70.695.000            | 65.473.649            |
| Alınan teminat çekleri    | 510.000               | 510.000               |
| Alınan teminat senetleri  | 1.245.355             | 1.385.355             |
| İpotekler                 | 34.874.000            | 32.331.000            |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>107.324.355</b>    | <b>99.700.004</b>     |

### **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 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 2.135.703 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 İş 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 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır.

|                           | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 25.286.257            | 20.279.219            |
| İzin karşılığı            | 747.561               | 845.286               |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>26.033.818</b>     | <b>21.124.505</b>     |

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilgili hesaplamalarda net iskonto oranı 3,32% olarak esas alınmıştır. (31 Aralık 2016 (2,97%).

## **27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)**

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

|                          | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiye        | 20.279.219            | 17.154.432            |
| İlave karşılıklar        | 5.207.689             | 3.219.506             |
| Çıkışlar (-)             | (200.651)             | (94.719)              |
| <b>Dönem Sonu Bakiye</b> | <b>25.286.257</b>     | <b>20.279.219</b>     |

|                                                                | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                                  | 20.279.219            | 17.154.432            |
| Faiz maliyeti                                                  | 2.433.506             | 1.886.987             |
| Cari dönem hizmet maliyeti                                     | 8.104.433             | 6.565.850             |
| Dönem içinde ödenen                                            | (3.775.724)           | (4.049.259)           |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları(Kayıpları) | (1.755.178)           | (1.278.791)           |
| <b>TOPLAM</b>                                                  | <b>25.286.257</b>     | <b>20.279.219</b>     |

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

|                                                 | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiye                               | 845.287               | 1.391.583             |
| İlave karşılıklar/(konusu kalmayan karşılıklar) | (97.725)              | (546.296)             |
| <b>Dönem sonu bakiye</b>                        | <b>747.561</b>        | <b>845.287</b>        |

## **Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

|                              | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personele Borçlar            | 3.480.038             | 3.142.999             |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar     | 1.577.725             | 1.411.571             |
| Ödenecek Diğer Yükümlülükler | 25.272                | 11.738                |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>5.083.035</b>      | <b>4.566.308</b>      |

## 28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### Diğer dönen varlıklar

|                               | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016   |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Gelir tahakkukları            | 301.784          | 437.359          |
| Devreden katma değer vergisi  | 496.777          | -                |
| Diğer katma değer vergisi (*) | 4.239.916        | 5.722.319        |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>5.038.477</b> | <b>6.159.678</b> |

(\*) Diğer KDV hesabında yer alan 4.239.916 TL’lik tutar, KDV Kanunu’nun 11/1-c maddesine göre yapılan ihraç kayıtlı satışlarından kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 4.239.916 TL’lik Diğer KDV tutarından ihracat işlemleri yapıldıktan sonra vergi dairesi tarafından terkin edilerek kapatılacaktır.

### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

|                    | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016   |
|--------------------|------------------|------------------|
| Gider tahakkukları | 116.252          | 72.966           |
| Diğer KDV          | 4.239.916        | 5.722.319        |
| <b>TOPLAM</b>      | <b>4.356.168</b> | <b>5.795.285</b> |

## 29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

### Ödenmiş sermaye

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

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

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

|                                        |               | 31 Aralık 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                 |                         |              |
| <b>Toplam</b>                          |               | <b>666.087,84</b>    |                         | <b>0,89%</b> | <b>666.087,84</b>    |                         | <b>0,89%</b> |
| 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         |                         |              |
| <b>Toplam</b>                          |               | <b>2.909.875,53</b>  |                         | <b>3,88%</b> | <b>2.909.875,53</b>  |                         | <b>3,88%</b> |
| Murat Polat                            | A             | 3,60                 | 360                     | 0,00%        | 3,60                 | 360                     | 0,00%        |
| Murat Polat                            | B             | 5,20                 | 520                     | 0,00%        | 5,20                 | 520                     | 0,00%        |
| Murat Polat                            | C             | 779.868,61           | 77.986.861              | 1,04%        | 779.868,61           | 77.986.861              | 1,04%        |
| Murat Polat-Halka Açık Hisse           |               | 130.149,00           |                         |              | 130.149,00           |                         |              |
| <b>Toplam</b>                          |               | <b>779.877,41</b>    |                         | <b>1,04%</b> | <b>779.877,41</b>    |                         | <b>1,04%</b> |
| Diğer                                  | A             | 0,85                 | 85                      | 0,00%        | 0,85                 | 85                      | 0,00%        |
| Diğer                                  | B             | 0,95                 | 95                      | 0,00%        | 0,95                 | 95                      | 0,00%        |
| <b>Toplam</b>                          |               | <b>1,79</b>          |                         | <b>0,00%</b> | <b>1,79</b>          |                         | <b>0,00%</b> |
| 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%       |
| <b>TOPLAM</b>                          |               | <b>75.000.000,00</b> | <b>7.500.000.000,00</b> | <b>100%</b>  | <b>75.000.000,00</b> | <b>7.500.000.000,00</b> | <b>100%</b>  |
| Sermaye düzeltmesi olumlu farkları (*) |               | 24.778.008,00        |                         |              | 24.778.008,00        |                         |              |
| <b>TOPLAM</b>                          |               | <b>99.778.008,00</b> |                         |              | <b>99.778.008,00</b> |                         |              |

(\*) 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.

09.05.2017 tarihinde yapılan açıklama uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Şirket Esas Mukavele hükümlerine göre,

- 8.469.958,06 TL tutarında temettü dağıtımı yaparak,
- 1.736.163 TL Genel kanuni yedek akçe ve geçmiş yıl karlarından 15.077.235,17 TL olağanüstü yedek ayırmıştır.

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

### **Hisse Senedi İhraç Primi**

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

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

|                                | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hisse senetleri ihraç primleri | 35.838.595            | 35.838.595            |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>35.838.595</b>     | <b>35.838.595</b>     |

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

|                                                                            | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiye                                                          | 3.921.563             | 2.898.530             |
| Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 1.404.142             | 1.023.033             |
| <b>TOPLAM</b>                                                              | <b>5.325.705</b>      | <b>3.921.563</b>      |

### **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

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

Önceki dönem karlarından kar dağıtım 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.

|                                     | <b>31 Aralık 2016</b> |                  | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
|                                     | <b>Bakiyesi</b>       | <b>İlaveler</b>  | <b>Bakiyesi</b>       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 15.357.324            | 1.736.163        | 17.093.487            |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>15.357.324</b>     | <b>1.736.163</b> | <b>17.093.487</b>     |

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

### **Geçmiş Yıl Kar/Zararları**

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

| <b>Geçmiş Yıl Kar / Zararları</b>                               | <b>31 Aralık 2017<br/>Bakiyesi</b> | <b>31 Aralık 2016<br/>Bakiyesi</b> |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Birikmiş Kar/Zarar                                              | 87.882.980                         | 61.243.301                         |
| Temettü                                                         | (8.469.960)                        | -                                  |
| Yasal Yedek                                                     | (1.736.163)                        | (2.105.085)                        |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 1.404.142                          | 1.023.033                          |
| <b>TOPLAM</b>                                                   | <b>79.081.000</b>                  | <b>60.161.249</b>                  |

## **30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                   | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Genel yönetim giderleri           | 32.184.234                          | 26.583.628                          |
| Pazarlama giderleri               | 22.956.267                          | 20.129.851                          |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 3.362.337                           | 3.088.952                           |
| Satışların maliyeti               | 263.299.467                         | 242.239.683                         |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>321.802.305</b>                  | <b>292.042.114</b>                  |

## **31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

|                           | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Yurtiçi satışlar          | 223.349.505                         | 208.820.485                         |
| Yurtdışı satışlar         | 163.291.714                         | 123.211.747                         |
| <b>Brüt Satışlar</b>      | <b>386.641.219</b>                  | <b>332.032.232</b>                  |
| Satıştan iadeler (-)      | (872.261)                           | (1.160.791)                         |
| Satış iskontoları (-)     | (102.803)                           | (249.052)                           |
| Diğer indirimler (-)      | (2.087.519)                         | (719.871)                           |
| <b>İade ve İndirimler</b> | <b>(3.062.584)</b>                  | <b>(2.129.714)</b>                  |
| <b>Net Satışlar</b>       | <b>383.578.635</b>                  | <b>329.902.518</b>                  |

### **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 1.337.328 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12,23; Euro için %1,47, USD, CHF ve GBP için %2,9 uygulanmıştır.

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Satılan mamül maliyeti      | 263.098.192                         | 242.161.599                         |
| Satılan ticari mal maliyeti | 201.275                             | 78.084                              |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>263.299.467</b>                  | <b>242.239.683</b>                  |

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

|                                                    | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Malzeme kullanım payı                              | 118.790.643                         | 106.483.620                         |
| Doğalgaz kullanımı                                 | 50.689.660                          | 53.724.575                          |
| Personel gider payı                                | 46.554.793                          | 43.836.819                          |
| Endirekt malzeme kullanımı                         | 17.901.229                          | 13.902.473                          |
| Amortisman ve itfa gider payı                      | 14.350.828                          | 13.275.669                          |
| Personel taşıma gideri                             | 4.913.072                           | 4.040.576                           |
| Bakım onarım giderleri                             | 4.762.089                           | 5.440.405                           |
| Yemek ve iâşe giderleri                            | 2.540.718                           | 2.277.614                           |
| Diğer genel üretim giderleri                       | 2.314.406                           | 1.853.245                           |
| Nakliye gideri                                     | 1.528.107                           | 1.138.221                           |
| Motorin ve LPG kullanımı                           | 1.033.905                           | 1.128.937                           |
| Satılan ticari mal maliyeti                        | 201.275                             | 78.084                              |
| Gümrük çıkış beyannamesi geciken mallar net etkisi | -                                   | 133.243                             |
| Yarı mamul stok değişimi                           | (596.737)                           | (87.624)                            |
| İç tüketim(*)                                      | (832.475)                           | (1.085.980)                         |
| Mamul stok değişimi                                | (852.045)                           | (3.900.195)                         |
| <b>TOPLAM</b>                                      | <b>263.299.467</b>                  | <b>242.239.683</b>                  |

(\*) 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 430.144 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12,23, Euro için %1,47, USD, GBP ve CHF için %2,9 uygulanmıştır.

### **32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

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

#### **Genel Yönetim Giderleri**

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

|                               | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Personel gider payı           | 7.747.256                           | 6.373.115                           |
| Kıdem tazminatı karşılığı     | 6.962.867                           | 4.498.297                           |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler  | 6.519.947                           | 5.235.489                           |
| Ödenen kıdem tazminatı gideri | 3.775.724                           | 4.049.259                           |
| Danışmanlık giderleri         | 2.219.858                           | 1.704.671                           |
| Amortisman ve itfa gider payı | 995.086                             | 1.010.188                           |
| Vergi resim ve harç giderleri | 521.219                             | 562.694                             |
| Aidat ve abone giderleri      | 493.832                             | 399.464                             |
| Ödenen ihbar tazminatı gideri | 452.843                             | 542.600                             |
| Mahkeme, icra giderleri       | 310.044                             | 517.038                             |
| Seyahat giderleri             | 234.227                             | 151.956                             |
| Sigorta giderleri             | 222.892                             | 164.666                             |
| Elektrik gideri               | 171.189                             | 152.030                             |
| Kira giderleri                | 166.077                             | 123.086                             |
| Haberleşme giderleri          | 97.457                              | 100.466                             |
| Nakil vasıta giderleri        | 96.618                              | 84.195                              |
| Diğer                         | 1.197.098                           | 914.413                             |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>32.184.234</b>                   | <b>26.583.628</b>                   |

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

**Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

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

|                                     | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Yurtiçi satış giderleri             | 7.209.957                           | 6.974.938                           |
| Yurtdışı satış giderleri            | 6.285.975                           | 4.209.064                           |
| Personel giderleri                  | 5.600.184                           | 5.639.683                           |
| Reklam gideri                       | 2.569.316                           | 2.035.820                           |
| Seramik panoları yapım satış gideri | 580.177                             | 563.836                             |
| Ambalaj giderleri                   | 409.720                             | 572.810                             |
| Garanti Gider Karşılığı             | 62.866                              | 40.373                              |
| Diğer                               | 238.073                             | 93.326                              |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>22.956.267</b>                   | <b>20.129.851</b>                   |

**Araştırma ve Geliştirme Giderleri**

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

|                              | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Personel giderleri           | 2.694.900                           | 2.551.178                           |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler | 560.414                             | 363.869                             |
| Diğer                        | 107.022                             | 173.905                             |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>3.362.337</b>                    | <b>3.088.952</b>                    |

### 34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

#### Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

|                                       | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2017 | 01 Ocak - 31<br>Aralık 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kur Farkı Gelirleri                   | 22.343.404                  | 14.628.769                  |
| Reeskont faiz gelirleri               | 2.881.034                   | 3.020.975                   |
| Teşvik gelirleri                      | 1.276.594                   | 724.580                     |
| Yansıtılacak malzeme fiyat farkları   | 954.067                     | 454.989                     |
| Hurda satışları                       | 615.918                     | 542.446                     |
| Dava karşılığı iptali                 | 286.450                     | 857.000                     |
| Kira gelirleri                        | 262.211                     | 252.208                     |
| Yansıtılan gelirler                   | 231.019                     | 70.451                      |
| Promosyon Gelirleri                   | 209.040                     | 209.612                     |
| Kıdem tazminatı karşılığı iptali      | 200.651                     | 94.719                      |
| Sigorta Hasar Geliri                  | 178.274                     | 669.416                     |
| Numune pano ve seramik satışları      | 169.839                     | 102.175                     |
| İzin Karşılığı İptali                 | 97.725                      | 546.297                     |
| Şüpheli alacak karşılığı iptali       | 62.054                      | -                           |
| Vade farkı gelirleri                  | 29.468                      | 121.524                     |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali | 3.943                       | 844                         |
| İhracat navlun ve sigorta gelirleri   | 2.281                       | -                           |
| Mutabakat farkı geliri                | 81                          | 76                          |
| Diğer                                 | 1.084.219                   | 930.092                     |
| <b>TOPLAM</b>                         | <b>30.888.272</b>           | <b>23.226.173</b>           |

### **34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)**

#### **Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

|                                        | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kur farkı giderleri                    | 30.275.427                          | 17.092.440                          |
| Reeskont faiz giderleri                | 3.698.974                           | 2.502.498                           |
| Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları | 954.067                             | 454.989                             |
| Dava gider karşılığı                   | 682.800                             | 536.605                             |
| Çalışmayan kısım gider ve zararları    | 384.496                             | 845.073                             |
| Yansıtılan giderler                    | 232.921                             | 70.451                              |
| Numune pano ve seramik satışları       | 169.839                             | 102.175                             |
| Mutabakat farkları                     | 1.562                               | 4                                   |
| Sigorta Hasar Gideri                   | -                                   | 801.288                             |
| Şüpheli alacak karşılığı               | -                                   | 133.361                             |
| Özel İletişim Vergileri(*)             | -                                   | 11.636                              |
| Cezalar ve gecikme faizleri(*)         | -                                   | 117.668                             |
| Mesleki aidatlar(*)                    | -                                   | 24.520                              |
| Diğer                                  | 452.949                             | 958.460                             |
| <b>TOPLAM</b>                          | <b>36.853.035</b>                   | <b>23.651.167</b>                   |

(\*) 01.01.2017’den itibaren Genel Yönetim Giderleri hesabında takip edilmektedir.

### **35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

#### **Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

|                         | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Sabit kıymet satış karı | 2.121.085                           | 171.945                             |
| <b>TOPLAM</b>           | <b>2.121.085</b>                    | <b>171.945</b>                      |

#### **Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

|                           | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak –<br/>31 Aralık 2016</b> |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Sabit kıymet satış zararı | -                                   | 172.268                             |
| Kur farkı                 | 719.317                             | 1.247.775                           |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>719.317</b>                      | <b>1.420.042</b>                    |

### 36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

|                                     | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2017 | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Amortisman giderleri</b>         |                             |                             |
| Satışların maliyeti                 | 14.350.828                  | 13.275.669                  |
| Genel yönetim giderleri             | 995.086                     | 1.010.188                   |
| Çalışmayan Kısım gider ve Zararları | 107.880                     | -                           |
| <b>TOPLAM(*)</b>                    | <b>15.453.794</b>           | <b>14.285.856</b>           |

(\*)Şirketin 2017 yılı amortisman giderleri toplamı 15.453.794 TL olup, bu amortisman giderlerinin sene sonundaki mamul stoklarında kalan payı 1.804.916 TL'dir. (31 Aralık 2016: 1.792.994 TL)

|                                      | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2017 | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Personel giderleri</b>            |                             |                             |
| Satışların maliyeti                  | 46.554.793                  | 43.836.819                  |
| Araştırma geliştirme giderleri       | 2.694.900                   | 2.551.178                   |
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri | 5.600.184                   | 5.639.683                   |
| Genel yönetim giderleri              | 7.747.256                   | 6.373.115                   |
| Çalışmayan kısım gider ve zararları  | -                           | 589.932                     |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>62.597.133</b>           | <b>58.990.727</b>           |

### 37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

#### Finansman Giderleri

|                                        | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2017 | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2016 |
|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Banka kredi faiz ve komisyon giderleri | 4.307.376                   | 3.120.761                   |
| <b>TOPLAM</b>                          | <b>4.307.376</b>            | <b>3.120.761</b>            |

#### Finansman Gelirleri

|                | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2017 | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2016 |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Faiz gelirleri | 781.759                     | 376.084                     |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>781.759</b>              | <b>376.084</b>              |

### **38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

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

|                                                                                           | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2017 | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                   |                             |                             |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (Dipnot 27)               | 1.755.178                   | 1.278.791                   |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi (Dipnot 40) | (351.036)                   | (255.758)                   |
| <b>TOPLAM</b>                                                                             | <b>1.404.142</b>            | <b>1.023.033</b>            |

### **39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

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

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

|                                     | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2017 | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri         | (9.642.747)                 | (6.177.651)                 |
| Ertelenen Vergi (Gideri) Geliri     | 3.896.156                   | 1.860.887                   |
| <b>Toplam Vergi (Gideri) Geliri</b> | <b>(5.746.591)</b>          | <b>(4.316.764)</b>          |

#### **Cari Vergi**

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

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

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

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

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

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

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

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları satışından doğan karların %75’i; en az iki yıl süre ile elde tutulmuş gayrimenkul satışından doğan karların %50’si; 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 indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir. Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimi ile ilgili süre sınırlaması ortadan kalkmıştır. Bunun sonucunda;

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

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

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

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, indirimli 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 356.576 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 belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 819.837 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 24.757.385 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belge konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığında 498.721 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında yararlanılan toplam 1.675.134 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 bulunan 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 –<br>31 Aralık 2017 | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Vergi öncesi kar / (zarar)                        | 51.021.221                  | 31.461.008                  |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                  | 5.600.391                   | 3.892.578                   |
| Zarar olsa dahi indirilecek istisna ve indirimler | (32.209)                    | -                           |
| <b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>                   | <b>56.589.403</b>           | <b>35.353.586</b>           |
| <b>İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah</b>   | <b>14.281.588</b>           | <b>8.118.780</b>            |
| Kurumlar Vergisi                                  | 8.461.563                   | 5.446.961                   |
| İndirimli Kurumlar Vergisi                        | 1.181.184                   | 730.690                     |
| <b>Dönem Vergi Gideri</b>                         | <b>9.642.747</b>            | <b>6.177.651</b>            |

31 Aralık 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 Aralık 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<br>Geçici Farklar |                | Vergi<br>Oranı | Ertelenen vergi<br>varlıkları / (yükümlülükleri) |                   |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------------|-------------------|
|                                                        | 31 Aralık 2017             | 31 Aralık 2016 |                | 31 Aralık 2017                                   | 31 Aralık 2016    |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları /<br/>yükümlülükleri</b> |                            |                |                |                                                  |                   |
| Çalışanlara sağlanan faydalar                          | 24.278.640                 | 19.845.715     | 20%            | 4.855.728                                        | 3.969.143         |
| Borç karşılıkları                                      | 2.238.942                  | 1.779.727      | 20%            | 447.788                                          | 355.945           |
| Şüpheli alacak karşılığı                               | 1.064.034                  | 1.126.088      | 20%            | 212.807                                          | 225.218           |
| Maddi duran varlıklar                                  | (650.693)                  | 4.372.301      | 20%            | (130.139)                                        | 874.460           |
| Maddi olmayan duran varlıklar                          | (503.456)                  | (140.894)      | 20%            | (100.691)                                        | (28.179)          |
| Stoklar                                                | 1.266.921                  | 1.176.711      | 20%            | 253.384                                          | 235.342           |
| Satışlardaki vade farkları                             | 678.203                    | 223.602        | 20%            | 135.641                                          | 44.720            |
| Alışlardaki vade farkları                              | (430.144)                  | (406.784)      | 20%            | (86.029)                                         | (81.357)          |
| İndirimli Kurumlar Vergisi                             | 89.465.482                 | 71.705.861     | 20%            | 17.893.096                                       | 14.341.172        |
| <b>TOPLAM</b>                                          |                            |                |                | <b>23.481.586</b>                                | <b>19.936.465</b> |

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

|                                            | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi                            | 19.936.465        | 18.331.336        |
| Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri) | 3.896.156         | 1.860.887         |
| Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi    | (351.036)         | (255.758)         |
| <b>Ertelenen Vergi Varlığı</b>             | <b>23.481.586</b> | <b>19.936.465</b> |

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

**41. PAY BAŞINA KAZANÇ**

|                          | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2017 | 01 Ocak –<br>31 Aralık 2016 |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Net dönem karı           | 47.941.127                  | 29.125.872                  |
| Adi hisse senedi sayısı  | 7.500.000.000               | 7.500.000.000               |
| <b>Pay başına kazanç</b> | <b>0,006392</b>             | <b>0,003883</b>             |

**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

##### Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| 31.12.2017                                                                                                                                       | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki | Türev   | Diğer      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|--------------|---------|------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Mevduat      | Araçlar |            |
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |              |         |            |
| Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski                                                                                      | 34.134.789       | 107.588.552 | -               | 2.882.693   | 17.079.903   | -       | 12.007.572 |
| (A+B+C+D+E) (*)                                                                                                                                  |                  |             |                 |             |              |         |            |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | -                | -           | -               | -           | -            | -       | -          |
| A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri                                                                | 34.134.789       | 104.550.037 | -               | -           | 17.079.903   | -       | 12.007.572 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -            | -       | -          |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | 2.450.349   | -               | 2.882.693   | -            | -       | -          |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | 588.165     | -               | -           | -            | -       | -          |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                              | -                | 2.325.197   | -               | -           | -            | -       | -          |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                | (1.737.032) | -               | -           | -            | -       | -          |
| - Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                       | -                | -           | -               | -           | -            | -       | -          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -            | -       | -          |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -            | -       | -          |
| - Net değerın teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                       | -                | -           | -               | -           | -            | -       | -          |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -            | -       | -          |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

| 31.12.2016                                                                                                                                       | Alacaklar         |                    |                 |                  | Bankalardaki     | Türev    | Diğer            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|----------|------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar  |                    | Diğer Alacaklar |                  | Mevduat          | Araçlar  |                  |
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf    | Diğer Taraf        | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf      |                  |          |                  |
| <b>Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski</b>                                                                               | <b>31.819.446</b> | <b>102.410.862</b> | <b>-</b>        | <b>1.945.616</b> | <b>5.788.704</b> | <b>-</b> | <b>9.928.945</b> |
| <b>(A+B+C+D+E) (*)</b>                                                                                                                           |                   |                    |                 |                  |                  |          |                  |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | -                 | -                  | -               | -                | -                | -        | -                |
| A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri                                                                | 31.819.446        | 99.104.147         | -               | -                | 5.788.704        | -        | 9.928.945        |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                 | -                  | -               | -                | -                | -        | -                |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                 | 2.780.604          | -               | 1.945.616        | -                | -        | -                |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                 | 526.111            | -               | -                | -                | -        | -                |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                              | -                 | 2.325.197          | -               | -                | -                | -        | -                |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                 | (1.799.086)        | -               | -                | -                | -        | -                |
| - Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | -                 | -                  | -               | -                | -                | -        | -                |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                 | -                  | -               | -                | -                | -        | -                |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                 | -                  | -               | -                | -                | -        | -                |
| - Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | -                 | -                  | -               | -                | -                | -        | -                |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                 | -                  | -               | -                | -                | -        | -                |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

| 31.12.2017                                  | Alacaklar        |                  |                 |                  | Bankalardaki | Türev   | Diğer |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------|---------|-------|
|                                             | Ticari Alacaklar |                  | Diğer Alacaklar |                  | Mevduat      | Araçlar |       |
|                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf      | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf      |              |         |       |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş            | -                | 2.344.034        | -               | -                | -            | -       | -     |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş              | -                | 819              | -               | -                | -            | -       | -     |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş             | -                | 361              | -               | 2.882.693        | -            | -       | -     |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş             | -                | -                | -               | -                | -            | -       | -     |
| Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş      | -                | 105.135          | -               | -                | -            | -       | -     |
| Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı |                  |                  | -               | -                | -            | -       | -     |
| <b>Toplam</b>                               | -                | <b>2.450.349</b> | -               | <b>2.882.693</b> | -            | -       | -     |

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

| 31.12.2016                                  | Alacaklar        |                  |                 |                  | Bankalardaki | Türev   | Diğer |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------|---------|-------|
|                                             | Ticari Alacaklar |                  | Diğer Alacaklar |                  | Mevduat      | Araçlar |       |
|                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf      | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf      |              |         |       |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş            | -                | 2.188.609        | -               | -                | -            | -       | -     |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş              | -                | 149.998          | -               | -                | -            | -       | -     |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş             | -                | 164.808          | -               | 1.945.616        | -            | -       | -     |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş             | -                | 277.189          | -               | -                | -            | -       | -     |
| Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş      | -                | -                | -               | -                | -            | -       | -     |
| Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı |                  |                  | -               | -                | -            | -       | -     |
| <b>Toplam</b>                               | -                | <b>2.780.604</b> | -               | <b>1.945.616</b> | -            | -       | -     |

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

##### **Likidite Riski**

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerle ilişkin likidite risk tablosu aşağıda sunulmuştur.

**31.12.2017**

| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>            | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)</b> | <b>3 aydan kısa (I)</b> | <b>3-12 ay arası (II)</b> | <b>1-5 yıl arası (III)</b> | <b>5 yıldan uzun (IV)</b> |
|---------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>76.643.488</b>    | <b>76.643.488</b>                                               | <b>20.257.024</b>       | <b>54.879.203</b>         | <b>1.507.261</b>           | <b>-</b>                  |
| Banka kredileri                             | 12.112.091           | 12.112.091                                                      | 442.011                 | 10.162.819                | 1.507.261                  | -                         |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | -                    | -                                                               | -                       | -                         | -                          | -                         |
| Ticari borçlar                              | 62.806.810           | 62.806.810                                                      | 18.090.425              | 44.716.385                | -                          | -                         |
| Diğer borçlar                               | 1.724.587            | 1.724.587                                                       | 1.724.587               | -                         | -                          | -                         |
|                                             |                      |                                                                 |                         |                           |                            |                           |
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>            | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)</b> | <b>3 aydan kısa (I)</b> | <b>3-12 ay arası (II)</b> | <b>1-5 yıl arası (III)</b> | <b>5 yıldan uzun (IV)</b> |
| <b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net)</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>                                                        | <b>-</b>                | <b>-</b>                  | <b>-</b>                   | <b>-</b>                  |
| Türev nakit girişleri                       | -                    | -                                                               | -                       | -                         | -                          | -                         |
| Türev nakit çıkışları                       | -                    | -                                                               | -                       | -                         | -                          | -                         |

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

**31.12.2016**

| Sözleşme uyarınca vadeler                 | Defter Değeri     | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışları<br>toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa<br>(I) | 3-12 ay arası<br>(II) | 1-5 yıl arası<br>(III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Türev Olmayan</b>                      | <b>75.945.331</b> | <b>75.945.331</b>                                                 | <b>50.913.665</b>   | <b>20.191.277</b>     | <b>4.840.389</b>       | <b>0</b>              |
| <b>Finansal Yükümlülükler</b>             |                   |                                                                   |                     |                       |                        |                       |
| Banka kredileri                           | 8.677.010         | 8.677.010                                                         | -                   | 8.677.010             | 0                      | -                     |
| Finansal kiralama                         |                   | -                                                                 | -                   | -                     | -                      | -                     |
| yükümlülükleri                            |                   |                                                                   |                     |                       |                        |                       |
| Ticari borçlar                            | 65.836.207        | 65.836.207                                                        | 49.481.551          | 11.514.267            | 4.840.389              | -                     |
| Diğer borçlar                             | 1.432.114         | 1.432.114                                                         | 1.432.114           | -                     | -                      | -                     |
| Sözleşme uyarınca vadeler                 | Defter Değeri     | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışları<br>toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa<br>(I) | 3-12 ay arası<br>(II) | 1-5 yıl arası<br>(III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
| <b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net)</b> | -                 | -                                                                 | -                   | -                     | -                      | -                     |
| Türev nakit girişleri                     | -                 | -                                                                 | -                   | -                     | -                      | -                     |
| Türev nakit çıkışları                     | -                 | -                                                                 | -                   | -                     | -                      | -                     |

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

##### Piyasa Riski

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

|                                                                                                       | DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU                   |                   |                    |                |          |                                           |                   |                     |                |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|----------|-------------------------------------------|-------------------|---------------------|----------------|----------|
|                                                                                                       | 31 Aralık 2017                            |                   |                    |                |          | 31 Aralık 2016                            |                   |                     |                |          |
|                                                                                                       | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları        | Avro               | GBP            | Diğer    | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları        | Avro                | GBP            | Diğer    |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                   | 34.983.912                                | 7.670.693         | 1.085.368          | 226.334        | -        | 34.416.331                                | 8.102.586         | 1.423.948           | 143.325        | -        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                          | 20.806.070                                | 5.312.938         | 169.682            | -              | -        | 6.892.046                                 | 1.931.623         | 25.412              | -              | -        |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| 3. Diğer                                                                                              | 342.583                                   | 16.801            | 59.351             | 2.207          | -        | 428.901                                   | 7.622             | 108.380             | -              | -        |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                     | <b>56.132.565</b>                         | <b>13.000.432</b> | <b>1.314.402</b>   | <b>228.541</b> | <b>-</b> | <b>41.737.278</b>                         | <b>10.041.831</b> | <b>1.557.740</b>    | <b>143.325</b> | <b>-</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                   | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                        | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| 7. Diğer                                                                                              | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                     | <b>-</b>                                  | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>                                  | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b> |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                      | <b>56.132.565</b>                         | <b>13.000.432</b> | <b>1.314.402</b>   | <b>228.541</b> | <b>-</b> | <b>41.737.278</b>                         | <b>10.041.831</b> | <b>1.557.740</b>    | <b>143.325</b> | <b>-</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                    | 39.051.702                                | 1.362.655         | 7.506.190          | 3.485          | -        | 44.300.517                                | 571.373           | 11.328.668          | 60.552         | -        |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                            | 10.577.517                                | -                 | 2.342.491          | -              | -        | 8.600.402                                 | 2.183.523         | 246.946             | -              | -        |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | 170                                       | 45                | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                       | <b>49.629.389</b>                         | <b>1.362.700</b>  | <b>9.848.680</b>   | <b>3.485</b>   | <b>-</b> | <b>52.900.919</b>                         | <b>2.754.896</b>  | <b>11.575.614</b>   | <b>60.552</b>  | <b>-</b> |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                    | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | 4.840.389                                 | -                 | 1.304.722           | -              | -        |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                            | 1.505.167                                 | -                 | 333.333            | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                       | <b>1.505.167</b>                          | <b>-</b>          | <b>333.333</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>4.840.389</b>                          | <b>-</b>          | <b>1.304.722</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                               | <b>51.134.555</b>                         | <b>1.362.700</b>  | <b>10.182.014</b>  | <b>3.485</b>   | <b>-</b> | <b>57.741.308</b>                         | <b>2.754.896</b>  | <b>12.880.336</b>   | <b>60.552</b>  | <b>-</b> |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                          | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| 19a. Elde Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                 | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| 19b. Elde Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                             | -                                         | -                 | -                  | -              | -        | -                                         | -                 | -                   | -              | -        |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                  | <b>4.998.010</b>                          | <b>11.637.732</b> | <b>(8.867.612)</b> | <b>225.056</b> | <b>-</b> | <b>(16.004.030)</b>                       | <b>7.286.935</b>  | <b>(11.322.596)</b> | <b>82.773</b>  | <b>-</b> |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 4.655.427                                 | 11.620.930        | (8.926.963)        | 222.849        | -        | (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                                                                                           | 158.671.295                               | 34.323.342        | 5.666.930          | 2.191.518      | -        | 118.362.057                               | 30.151.705        | 4.321.436           | 3.148.087      | -        |
| 24. İthalat                                                                                           | 44.537.955                                | 3.437.245         | 8.761.452          | 149.804        | -        | 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 Aralık 2017                                         |                                    |                                     |                                    |                                     |
|                                                        | Kar/Zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;   |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                   | 8.779.272                          | (8.779.272)                         | -                                  | -                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)              | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                    | <b>8.779.272</b>                   | <b>(8.779.272)</b>                  | -                                  | -                                   |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;         |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                         | (7.707.307)                        | 7.707.307                           | -                                  | -                                   |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                    | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                          | <b>(7.707.307)</b>                 | <b>7.707.307</b>                    | -                                  | -                                   |
| Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde; |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü                  | 228.670                            | (228.670)                           | -                                  | -                                   |
| 8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)             | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)</b>                   | <b>228.670</b>                     | <b>(228.670)</b>                    | -                                  | -                                   |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                               | <b>1.300.635</b>                   | <b>(1.300.635)</b>                  | -                                  | -                                   |
| 31 Aralık 2016                                         |                                    |                                     |                                    |                                     |
|                                                        | Kar/Zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;   |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                   | 5.128.836                          | (5.128.836)                         | -                                  | -                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)              | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                    | <b>5.128.836</b>                   | <b>(5.128.836)</b>                  | -                                  | -                                   |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;         |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                         | (8.217.911)                        | 8.217.911                           | -                                  | -                                   |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                    | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                          | <b>(8.217.911)</b>                 | <b>8.217.911</b>                    | -                                  | -                                   |
| GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;          |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü                  | 71.497                             | (71.497)                            | -                                  | -                                   |
| 8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)             | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>                           | <b>71.497</b>                      | <b>(71.497)</b>                     | -                                  | -                                   |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                               | <b>(3.017.577)</b>                 | <b>3.017.577</b>                    | -                                  | -                                   |

#### **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 rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

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

##### **Finansal Varlıklar**

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

##### **Finansal Yükümlülükler**

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

#### **50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

2017 yılı ve öncesinde kurum kazancı üzerinden yüzde 20 oranında alınan kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerinde yüzde 22 olarak uygulanacaktır.

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

Yoktur.(31.12.2016: Yoktur)

#### **52. TMS'YE İLK GEÇİŞ**

Yoktur.(31.12.2016: Yoktur)

### 53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

#### Nakit ve Nakit Benzerleri

|                      | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                 | 4.509             | 2.183             |
| Banka                | 17.079.903        | 5.788.704         |
| -Vadesiz mevduat     | 1.992.303         | 685.864           |
| -Vadeli mevduat      | 15.087.600        | 5.102.840         |
| Vadesiz çekler       | -                 | -                 |
| Diğer hazır değerler | 12.007.572        | 9.928.945         |
| -Repo                | 10.377.156        | 8.027.178         |
| -POS Hesapları       | 1.630.416         | 1.901.768         |
| <b>TOPLAM</b>        | <b>29.091.984</b> | <b>15.719.832</b> |

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

| Repo Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 31.12.2017<br>TL |
|------------------|------------|------------|------------------|
| TL               | 03.01.2018 | 14,90%     | 4.000.000        |
| TL               | 15.01.2018 | 14,90%     | 500.000          |
| TL               | 15.01.2018 | 14,90%     | 500.000          |
| TL               | 02.01.2018 | 10,00%     | 700.000          |
| <b>TOPLAM</b>    |            |            | <b>5.700.000</b> |

| Repo Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 31.12.2017<br>USD | 31.12.2017<br>TL |
|------------------|------------|------------|-------------------|------------------|
| USD              | 02.01.2018 | 0,80%      | 990.000           | 3.734.181        |
| USD              | 02.01.2018 | 0,40%      | 250.000           | 942.975          |
| <b>TOPLAM</b>    |            |            | <b>1.240.000</b>  | <b>4.677.156</b> |

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

| Repo Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 31.12.2016<br>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          |
| <b>TOPLAM</b>    |            |            | <b>6.345.000</b> |

### 53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

| Repo Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 31.12.2016<br>USD | 31.12.2016<br>TL |
|------------------|------------|------------|-------------------|------------------|
| USD              | 02.01.2017 | 0,10%      | 360.000           | 1.266.912        |
| USD              | 02.01.2017 | 0,50%      | 118.000           | 415.266          |
| <b>TOPLAM</b>    |            |            | <b>478.000</b>    | <b>1.682.177</b> |

| Vadeli Mevduat Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 31.12.2017<br>USD | 31.12.2017<br>TL  |
|----------------------------|------------|------------|-------------------|-------------------|
| USD                        | 08.01.2018 | 3,90%      | 500.000           | 1.885.950         |
| USD                        | 26.01.2018 | 4,20%      | 500.000           | 1.885.950         |
| USD                        | 08.01.2018 | 4,20%      | 500.000           | 1.885.950         |
| USD                        | 12.01.2018 | 4,20%      | 750.000           | 2.828.925         |
| USD                        | 16.01.2018 | 4,20%      | 350.000           | 1.320.165         |
| USD                        | 19.01.2018 | 4,20%      | 700.000           | 2.640.330         |
| USD                        | 30.01.2018 | 4,20%      | 700.000           | 2.640.330         |
| <b>TOPLAM</b>              |            |            | <b>4.000.000</b>  | <b>15.087.600</b> |

| Vadeli Mevduat Para birimi | Vade       | Faiz oranı | 31.12.2016<br>USD | 31.12.2016<br>TL |
|----------------------------|------------|------------|-------------------|------------------|
| USD                        | 31.01.2017 | 3,30%      | 450.000           | 1.583.640        |
| USD                        | 11.01.2017 | 3,40%      | 1.000.000         | 3.519.200        |
| <b>TOPLAM</b>              |            |            | <b>1.450.000</b>  | <b>5.102.840</b> |

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

|                                                                                                       | 31 Aralık 2017      | 31 Aralık 2016      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                      | <b>28.969.098</b>   | <b>24.679.099</b>   |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                   | 15.453.794          | 14.285.856          |
| Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                       | 3.943               | 844                 |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                  | 3.943               | 844                 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                    | 18.759.530          | 11.659.147          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                    | 4.909.312           | 2.578.490           |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                                  | 13.453.057          | 9.227.318           |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                        | 396.350             | (320.395)           |
| Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                     | (62.054)            | 133.361             |
| Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                  | 62.865              | 40.373              |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                  | 418.036             | 510.325             |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 301.784             | 437.359             |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 116.252             | 72.966              |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                          | (3.545.121)         | (1.605.129)         |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler       | (2.121.085)         | (171.945)           |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | (2.121.085)         | (171.945)           |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                    | <b>(41.764.387)</b> | <b>(35.398.327)</b> |

#### **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.)