

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI İLE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Bağımsız Denetim Raporu	5
Finansal Durum Tabloları	6
Öz Kaynak Değişim Tabloları	9
Nakit Akım Tabloları	10
1. Şirket Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	11
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	11
3. Önemli Muhasebe Politikaları	15
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar	24
5. Bölümlere Göre Raporlama	25
6. İlişkili Taraf Açıklamaları	25
7. Ticari Alacak ve Borçlar	28
8. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	29
9. Diğer Alacak ve Borçlar	29
10. Stoklar	30
11. Canlı Varlıklar	31
12. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	31
13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31
14. Maddi Duran Varlıklar	32
15. Hizmetten çekme, restorasyon ve çevre rehabilitasyon fonlarından kaynaklanan paylar üzerindeki haklar	33
16. Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	33
17. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33
18. Şerefiye	33
19. Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	33
20. Kiralama İşlemleri	33
21. İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları	34
22. Varlıklarda Değer Düşüklüğü	34
23. Devlet Teşvik ve Yardımları	34
24. Borçlanma Maliyetleri	34
25. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	35
26. Taahhütler	37
27. Çalışanlara Sağlanan Faydalar	37
28. Diğer Varlık ve Yükümlülükler	39
29. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	39
30. Niteliklerine Göre Giderler	43
31. Hasılat ve Satışların Maliyeti	43
32. İnşaat Sözleşmeleri	45
33. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri	45
34. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	46
35. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	47

36.	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	48
37.	Finansman Giderleri ve Gelirleri.....	48
38.	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi.....	49
39.	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler.....	49
40.	Gelir Vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)	49
41.	Pay Başına Kazanç.....	53
42.	Pay Bazlı Ödemeler.....	53
43.	Sigorta Sözleşmeleri.....	53
44.	Kur Değişiminin Etkileri	53
45.	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	54
46.	Türev Araçlar	54
47.	Finansal Araçlar.....	54
48.	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	56
49.	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar).....	57
50.	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	58
51.	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Yada Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	58
52.	TMS'YE İlk Geçiş.....	58
53.	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar.....	58
54.	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	61
55.	İşletme Birleşmeleri	61

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL
TABLOLAR İLE İLGİLİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

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

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardına (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, Türkiye Muhasebe Standardı 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardına (TMS 34) uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Osman Tuğrul ÖZSÜT
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2018

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	24.126.429	29.091.984
Ticari Alacaklar	7	172.779.940	141.723.341
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	48.654.015	34.134.789
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	124.125.925	107.588.552
Diğer Alacaklar	9	1.220.829	2.882.693
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.220.829	2.882.693
Stoklar	10	74.486.444	81.856.639
Peşin Ödenmiş Giderler	12	6.453.358	1.838.484
Diğer Dönen Varlıklar	28	5.230.868	5.038.477
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		284.297.868	262.431.618
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	4.000	4.000
Diğer Alacaklar	9	375.201	288.005
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	375.201	288.005
Maddi Duran Varlıklar	14	139.297.927	133.231.275
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	2.418.958	2.447.531
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	2.418.958	2.447.531
Peşin Ödenmiş Giderler	12	115.748	72.252
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	25.953.084	23.481.586
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		168.164.918	159.524.649
TOPLAM VARLIKLAR		452.462.786	421.956.267

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	17.822.869	10.604.830
Ticari Borçlar	7	59.008.021	62.806.810
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	67.548	11.319
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	58.940.473	62.795.491
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	5.940.281	5.083.035
Diğer Borçlar	9	2.508.198	1.724.587
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	322	290
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	2.507.876	1.724.297
Ertelenmiş Gelirler	12	24.768.311	21.310.337
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	1.719.575	1.232.557
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	3.812.944	2.238.942
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	3.812.944	2.238.942
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	5.298.378	4.356.168
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		120.878.577	109.357.266
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	1.417.256	1.507.261
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	47	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	47	1.417.256	1.507.261
Ticari Borçlar	7	-	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	-	-
Ertelenmiş Gelirler	12	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	25	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	31.563.955	26.033.818
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	31.563.955	26.033.818
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		32.981.211	27.541.079
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	29	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	24.778.008	24.778.008
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	29	35.838.595	35.838.595
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	29	2.367.043	5.325.705
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	29	2.367.043	5.325.705
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	20.413.482	17.093.487
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	107.441.423	79.081.000
Net Dönem Karı veya Zararı	41	32.764.447	47.941.127
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		298.602.998	285.057.922
TOPLAM KAYNAKLAR		452.462.786	421.956.267

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2018 - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı	01.01-30.06.2018	01.01-30.06.2017	01.04-30.06.2018	01.04-30.06.2017
Hasılat	31	218.183.560	193.024.943	118.594.080	101.789.831
Satışların Maliyeti (-)	31	(149.043.589)	(131.202.429)	(76.183.633)	(69.235.784)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		69.139.971	61.822.514	42.410.447	32.554.047
BRÜT KAR/(ZARAR)		69.139.971	61.822.514	42.410.447	32.554.047
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(15.768.434)	(14.085.286)	(8.324.764)	(7.537.467)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(13.103.202)	(11.510.706)	(6.516.200)	(5.662.425)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(1.863.354)	(1.592.193)	(966.312)	(801.280)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	19.176.154	13.974.126	7.807.416	4.758.561
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(22.728.946)	(22.283.524)	(9.760.107)	(6.540.337)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		34.852.189	26.324.931	24.650.480	16.771.099
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	47.217	631.889	4.426	111.641
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(22.367)	(173.373)	(13.739)	43.104
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		34.877.039	26.783.447	24.641.167	16.925.844
Finansman Gelirleri	37	2.951.488	2.431.455	1.974.302	562.006
Finansman Giderleri (-)	37	(2.667.957)	(2.920.468)	(1.355.963)	(1.060.163)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		35.160.570	26.294.434	25.259.506	16.427.687
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(2.396.123)	(1.976.270)	(3.036.907)	(4.247.422)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	40	(4.033.127)	(5.423.250)	(1.762.273)	(3.071.008)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	40	1.637.004	3.446.980	(1.274.634)	(1.176.414)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		32.764.447	24.318.164	22.222.599	12.180.265
DÖNEM KARI/(ZARARI)		32.764.447	24.318.164	22.222.599	12.180.265
DÖNEM KARI/(ZARARININ) DAĞILIMI		32.764.447	24.318.164	22.222.599	12.180.265
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		32.764.447	24.318.164	22.222.599	12.180.265
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	(3.793.157)	(2.132.186)	1.186.631	683.322
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38-40	834.495	426.437	(261.058)	(136.664)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)		(2.958.662)	(1.705.749)	925.573	546.658
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		29.805.785	22.612.415	23.148.172	12.726.923
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		29.805.785	22.612.415	23.148.172	12.726.923
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		29.805.785	22.612.415	23.148.172	12.726.923
Pay Başına Kazanç		0,004369	0,003242	0,002963	0,001624
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,004369	0,003242	0,002963	0,001624

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2018- 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler										Birikmiş Karlar	
	Ödenmiş Sermaye	Düzeltilmesi Farkları	Sermaye 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			
01 Ocak 2017 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	15.357.324	3.921.563	-	60.161.249	29.125.872	244.182.611		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(1.705.749)	-	-	24.318.164	22.612.415		
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(1.705.749)	-	-	-	(1.705.749)		
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	24.318.164	24.318.164		
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	(8.469.960)	-	(8.469.960)		
Transfer	29	-	-	-	1.736.163	-	-	27.389.710	(29.125.872)	-		
30 Haziran 2017 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	17.093.487	2.215.814	-	79.081.000	24.318.164	258.325.068		
01 Ocak 2018 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	17.093.487	5.325.705	-	79.081.000	47.941.127	285.057.922		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(2.958.662)	-	-	32.764.447	29.805.785		
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(2.958.662)	-	-	-	(2.958.662)		
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	32.764.447	32.764.447		
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	(16.260.708)	-	(16.260.708)		
Transfer	29	-	-	-	3.319.996	-	-	44.621.131	(47.941.127)	-		
30 Haziran 2018 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	20.413.482	2.367.043	-	107.441.423	32.764.447	298.602.998		

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.517.289	12.949.968
Dönem Karı/(Zararı)		32.764.447	24.318.164
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		20.259.296	20.219.013
Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17	6.354.881	7.514.098
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.387	1.100
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.387	1.100
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		16.258.041	16.975.198
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25-27	6.789.179	4.925.346
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7-10-30-40	9.251.749	11.747.462
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	219.955	348.550
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(95.953)	(55.403)
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	93.112	9.243
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		159.276	209.563
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	28	36.786	112.361
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	122.490	97.202
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	(2.471.498)	(3.873.417)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(42.791)	(607.529)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	35	(42.791)	(607.529)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(36.506.453)	(31.587.208)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	7.368.808	11.656.068
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(36.031.784)	(30.403.610)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(14.704.025)	(11.590.525)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(21.327.759)	(18.813.086)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	1.574.668	1.732.885
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-	(1.123)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	1.574.668	1.734.008
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(2.595.310)	(3.400.021)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	56.229	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(2.651.539)	(3.400.021)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	783.611	1.151.786
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	32	16
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	783.579	1.151.770
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(4.658.370)	(1.426.931)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27-29	(2.101.416)	(1.121.514)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	1.585.523	(6.796.531)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.432.183)	(2.979.339)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	28	169.822	(2.357.342)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25-28	(2.602.005)	(621.997)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		16.517.289	12.949.968
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(12.350.169)	(5.346.715)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(12.405.348)	(6.820.547)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(12.236.585)	(6.562.221)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(168.763)	(258.326)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		55.180	1.473.832
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		55.180	1.473.832
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.132.675)	(6.804.361)
Ödenen Temettüller	29	(16.260.708)	(8.469.960)
Borçlanımdan Kaynaklanan Nakit Girişleri	47	7.128.033	1.665.599
Kredilerden Nakit Girişleri	47	7.128.033	1.665.599
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(4.965.555)	798.892
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(4.965.555)	798.892
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		29.091.984	15.719.832
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		24.126.429	16.518.724

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş. (‘BİST’) 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 30 Haziran 2018 itibarıyla, BİST’te kayıtlı %33,26 oranında hissesi mevcuttur. Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibarı ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketleri olan Ege Seramik İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirketin 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	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%
	75.000.000	100%	75.000.000	100%

Şirket’in bünyesinde 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 195’i memur (31 Aralık 2017: 168) 924’si işçi (31 Aralık 2017: 918) olmak üzere toplam 1.119 (31 Aralık 2017: 1.086) kişidir.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu 1 Ocak – 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ile; 1 Ocak – 30 Haziran 2018 öz kaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2017 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:

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
USD/TRY	4,5607	3,7719	3,5071
EUR/TRY	5,3092	4,5155	4,0030
GBP/TRY	5,9810	5,0803	4,5413

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5.Konsolidasyon Esasları

Şirketin konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.6.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:

TFRS 1, “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olmak üzere kaldırmıştır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

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

TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirmektedir. Değişiklikler ile nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullar açıklanmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanabilecektir. Değişiklikler, erken uygulamaya izin vermekte olup, söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri”; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16 Kiralama İşlemleri 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. İlgili standart mevcut TMS 17’nin yerine gelmekte olup, özellikli kiralaanlar açısından kapsamlı bir değişiklik yapmaktadır. Kiraya verenler açısından standartta kapsamlı değişiklik bulunmamaktadır. TFRS 16’ya göre sözleşmeler belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa sözleşmeler kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi artımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucunu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesine ilişkindir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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.

3.5. 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 aktive 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:

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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 amortismanına tabi tutmaktadır.

3.6. Gelirler

Satış gelirleri

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

Finansal gelirler

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

3.7. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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 içerdikleri 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.

3.9. 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.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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.

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.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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.

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 kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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 getiriye 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.

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 oluştuğu 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.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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.

Aktüeryal varsayımlar

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

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

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

3.13. Kullanılan Tahminler

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

3.14. Netleştirme

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

3.15. Bölümlere göre raporlama

Bölüm benzer ürünlerin veya hizmetlerin üretildiği (sektörel bölümlendirme) ya da ürünlerin ve hizmetlerin belirli bir ekonomik çevrede sağlandığı (coğrafi bölümlendirme) 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

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.

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

3.18. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

3.19. Bilanço Sonrası Olaylar

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

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar ikiye ayrılır:

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Finansal Yatırımlar

Şirketin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TL	%	TL	%
Seramik Araştırma Merkezi	4.000	8,00	4.000	8,00
TOPLAM	4.000		4.000	

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ege Seramik America INC.	27.601.729	20.480.795
Egeseramik İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	20.632.067	12.979.190
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	20.609	306.089
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	584.410	460.256
TOPLAM	48.838.815	34.226.330
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri</i>	<i>(184.799)</i>	<i>(91.541)</i>
TOPLAM	48.654.015	34.134.789

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

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

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

Yoktur. (31.12.2017 yoktur)

b) İlişkili taraflara borçlar:

- İlişkili taraflara borçlar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	72.525	11.933
TOPLAM	72.525	11.933
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	<i>(4.977)</i>	<i>(614)</i>
TOPLAM	67.548	11.319

6. İLİŞKİLİ TARAF ACIKLAMALARI (DEVAMI)

- İlişkili taraflara diğer borçlar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek temettüleri	322	290
TOPLAM	322	290
<i>Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri</i>	-	-
TOPLAM	322	290

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Ege Seramik America INC.	48.533.855	43.501.604	25.295.585	23.910.106
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	36.665.926	32.434.525	22.311.784	15.639.804
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	2.308	5.843	-	299
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	72.585	56.381	54.103	31.228
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	103.712	-	2.037	-
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	942.498	121.340	337.631	89.510
TOPLAM	86.320.884	76.119.693	48.001.140	39.670.948

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	600	25.027	-	12.772
İbrahim Polat Holding A.Ş.	34.847	-	-	-
Ege Seramik America INC.	32.848	17.298	26.774	8.907
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	-	247	-	247
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	520	10.554	-	1.907
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	-	3.611	-	3.611
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	2.552	-	-	-
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic.A.Ş.	52.393	7.579	19.737	7.579
TOPLAM	123.761	64.316	46.511	35.023

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	3.984.828	3.922.109	2.186.858	1.907.712
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	231.247	26.470	229.343	26.135
TOPLAM	4.216.075	3.948.580	2.416.201	1.933.846

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
İbrahim Polat Holding A.Ş.	522.000	468.109	261.000	234.000
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	-	247	-	247
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	219	18.885	219	10.238
Ege Seramik Amerika INC.	-	3.162	-	-
Polat Turizm Otelcilik A.Ş.	19.709	4.946	4.237	4.764
TOPLAM	541.928	495.349	265.456	249.249

e) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	165.629	270.726	72.084	109.865
Ege Seramik Amerika INC.	272.854	129.516	193.651	110.519
Polat Turizm Otel San.ve Tic. A.Ş.	-	131.763	-	-
TOPLAM	438.483	532.006	265.735	220.384

Üst yönetime 2018 yılı 6 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2018 yılı 6 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 1.907.452 TL (30.06.2017: 1.759.606 TL)'dir.
- İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hak eden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Müşteri cari hesapları	87.229.947	66.506.212
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	48.838.815	34.226.330
-Diğer alacaklar	38.391.132	32.279.882
Alacak senetleri	89.937.014	78.127.945
-Diğer alacak senetleri	89.937.014	78.127.945
Şüpheli ticari alacaklar	2.325.197	2.325.197
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.641.079)	(1.737.032)
TOPLAM	177.851.079	145.222.322
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(5.071.139)	(3.498.981)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	(184.799)	(91.541)
Diğer alacaklar	(4.886.340)	(3.407.440)
TOPLAM	172.779.940	141.723.341

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat tutarı 108.367.355 TL olup dipnot 25'te gösterilmiştir.

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş	85.709.980	64.055.863
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.408.759	2.344.034
Vadesi geçmiş 31-90 gün	1.426	819
Vadesi geçmiş 91-180 gün	895	361
Vadesi geçmiş 181-360 gün	-	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	108.886	105.135
TOPLAM	87.229.947	66.506.212

Şüpheli alacak karşılığının 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1.Ocak	1.737.032	1.799.086
Cari dönem şüpheli alacak karşılığı	-	-
Tahsil edilen ve konusu kalmayan karşılıklar(-)	(95.953)	(62.054)
TOPLAM	1.641.079	1.737.032

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Satıcı Cari Hesapları	60.211.500	63.402.664
-İlişkili taraf satıcı borçları	72.525	11.933
-Diğer satıcı borçları	60.138.975	63.390.731
TOPLAM	60.211.500	63.402.664
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(1.203.479)	(595.854)
İlişkili taraf satıcı borçları	(4.977)	(614)
Diğer satıcı borçları	(1.198.502)	(595.240)
TOPLAM	59.008.021	62.806.810

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş	59.537.939	61.961.865
Vadesi geçmiş 0-30 gün	632.292	1.438.785
Vadesi geçmiş 31-90 gün	419	1.076
Vadesi geçmiş 91-180 gün	39.913	938
Vadesi geçmiş 181-360 gün	937	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	-	-
TOPLAM	60.211.500	63.402.664

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

31/12/2017 verileri ilgili dönem raporunda burada gösterilmiş olup; cari ve geçmiş dönem bilgileri 47.dipnotta gösterilmektedir.

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.220.829	2.882.693
TOPLAM	1.220.829	2.882.693

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	375.201	288.005
TOPLAM	375.201	288.005

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer borçlar	322	290
Ödenecek vergi ve fonlar	2.507.876	1.724.297
TOPLAM	2.508.198	1.724.587

10. STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	29.189.845	38.993.393
Yarı mamüller - üretim	4.367.870	5.384.253
Mamüller	40.775.039	37.308.965
Ticari mallar	35.378	41.978
Diğer stoklar	122.414	133.538
TOPLAM	74.490.546	81.862.127
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.102)	(5.488)
TOPLAM	74.486.444	81.856.639

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	5.488	9.431
Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (-)	(1.387)	(3.943)
Cari dönem ayrılık karşılık (+)	-	-
TOPLAM	4.102	5.488

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin yada net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 71.216 TL (31.12.2017: 347.906 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 29.118.629 TL (31.12.2017: 38.645.487 TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 34.529 TL (31.12.2017: 40.890 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 40.740.510 TL (31.12.2017: 37.268.075 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup, 398.999 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12,23; EUR için %1,47; USD için %2,90 uygulanmıştır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	2.668.252	1.039.200
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	3.785.106	799.284
TOPLAM	6.453.358	1.838.484

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek yıllara ait giderler	115.748	72.252
TOPLAM	115.748	72.252

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait gelirler	1.637.425	1.331.541
Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar	23.130.886	19.978.796
TOPLAM	24.768.311	21.310.337

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Arsa ve arazi	7.613.821	-	-	-	7.613.821
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25.633.348	130.000	36.545	-	25.799.893
Binalar	56.126.495	119.909	54.226	-	56.300.631
Makina, tesis ve cihazlar	237.932.495	1.950.903	918.728	26.722	240.775.404
Taşıt araç ve gereçleri	2.286.163	108.961	-	53.563	2.341.561
Döşeme ve demirbaşlar	10.881.305	545.173	-	86.822	11.339.656
Yapılmakta olan yatırımlar	170.830	11.362.966	(1.009.498)	-	10.524.297
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
TOPLAM MALİYET	341.005.797	14.217.912	-	167.107	355.056.601
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	19.043.858	313.975	-	-	19.357.833
Binalar	27.994.652	665.567	-	-	28.660.219
Makina, tesis ve cihazlar	152.516.938	6.553.219	-	18.022	159.052.135
Taşıt araç ve gereçleri	867.020	130.956	-	50.908	947.068
Döşeme ve demirbaşlar	6.990.714	475.154	-	85.789	7.380.079
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	207.774.522	8.138.871	-	154.719	215.758.674
NET DEFTER DEĞERİ	133.231.275				139.297.927

	01 Ocak 2017	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	456.293	61.680	56.126.495
Makina, tesis ve cihazlar	223.284.933	5.014.169	13.988.197	4.354.804	237.932.495
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
TOPLAM MALİYET	326.675.357	18.829.470	-	4.499.030	341.005.797
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
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	196.139.854	15.222.360	-	3.587.693	207.774.522
NET DEFTER DEĞERİ	130.535.503				133.231.275

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

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Haklar	9.606.283	121.210	29.948	-	9.757.441
Yapılmakta olan yatırımlar	60.083	47.553	(29.948)	-	77.688
TOPLAM MALİYET	9.666.366	168.763	-	-	9.835.129
Haklar	7.218.835	197.336	-	-	7.416.172
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	7.218.835	197.336	-	-	7.416.172
NET DEFTER DEĞERİ	2.447.531				2.418.958

	01 Ocak 2017	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
TOPLAM MALİYET	8.738.087	941.759	-	13.481	9.666.366
Haklar	7.000.882	231.434	-	13.481	7.218.835
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	7.000.882	231.434	-	13.481	7.218.835
NET DEFTER DEĞERİ	1.737.205				2.447.531

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- a) Şirket, 01/10/2012 tarih ve 107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 17/02/2014 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 14/01/2015 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanmış olup, 2015 yılından itibaren sigorta primi işveren desteğinden de yararlanılmaktadır.
- b) Şirket, 04/12/2014 tarih 113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 30/09/2015 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 13/01/2016 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmıştır.
- c) Şirket, 02/02/2016 tarih 122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımları tamamlamıştır. 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 yararlanılmıştır.
- d) Şirket, 29.03.2018 tarih ve 136299 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarına başlamıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmaktadır.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler	4.033.127	9.642.747
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(2.313.552)	(8.410.190)
TOPLAM	1.719.575	1.232.557

Kısa vadeli karşılıklar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dava Karşılığı	2.355.658	2.135.703
Garanti Gider Karşılığı	196.350	103.239
Yakacak Yardım Karşılığı	1.259.042	-
Diğer	1.894	-
TOPLAM	3.812.944	2.238.942

30 Haziran 2018 itibariyle diğer kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2018	İlave Karşılıklar (Not:33-34)	Ödemeler/ İptaller (-)	30 Haziran 2018
Dava Karşılığı	2.135.703	285.000	(65.045)	2.355.658
Garanti Gider Karşılığı	103.239	93.112	-	196.350
Yakacak Yardım Karşılığı	-	1.259.042	-	1.259.042
Diğer	-	1.894	-	1.894
TOPLAM	2.238.942	1.639.047	(65.045)	3.812.944

Şirket tarafından verilen teminat mektupları

Kime Verildiği	Açıklama	Teminat Tutarı (TL)
Gazi Osmanpaşa I.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
TOPLAM		304.585

Şirket Tarafından Verilen Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)

Kime Verildiği	Açıklama	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.(*)	Doğalgaz Alım Sözleşmesi Gereği	14.000.000	14.000.000
TOPLAM		14.000.000	14.000.000

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

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket tarafından verilen rehinler

30.06.2018 tarihinde Şirket tarafından verilen rehin bulunmamaktadır.

Şirket tarafından verilen teminatlar

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30.06.2018	31.12.2017
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	304.585	1.033.482
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
TOPLAM	304.585	1.033.482

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla %1 altındadır. (31.12.2017: %1'in altındadır.)

(*) Şirketin 31.12.2017 tarihli raporunda gösterilen 14.000.000 TL tutarındaki Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limiti (D.B.S.) teminat ve ipoteklerden düşülerek, ayrıca belirtilmiştir.

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat mektupları	69.470.000	70.695.000
Alınan teminat çekleri	510.000	510.000
Alınan teminat senetleri	3.245.355	1.245.355
İpotekler	35.142.000	34.874.000
TOPLAM	108.367.355	107.324.355

Şirket Tarafından Alınan Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bayilerden Alınan Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)	31.379.109	25.652.608
TOPLAM	31.379.109	25.652.608

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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

Şirket, kıdem ve ihbar tazminatı uyuşmazlıkları, işe iade ve diğer devam etmekte olan davalar için 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 2.355.658 TL (31 Aralık 2017: 2.135.703 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 2017 Yoktur.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Şirket mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	30.379.545	25.286.257
İzin karşılığı	1.184.410	747.561
TOPLAM	31.563.955	26.033.818

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilgili hesaplamalarda net iskonto oranı %3,32 olarak esas alınmıştır. (31 Aralık 2017 %3,32).

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

30 Haziran 2018 – 31 Aralık 2017 tarihlerinde kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	25.286.257	20.279.219
İlave karşılıklar	5.191.511	5.207.689
Çıkışlar (-)	(98.223)	(200.651)
Dönem Sonu Bakiye	30.379.545	25.286.257

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak	25.286.257	20.279.219
Faiz maliyeti	1.496.392	2.433.506
Cari dönem hizmet maliyeti	2.556.896	8.104.433
Dönem içinde ödenen	(2.753.157)	(3.775.724)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	3.793.157	(1.755.178)
Dönem Sonu	30.379.545	25.286.257

30 Haziran 2018 – 31 Aralık 2017 tarihlerinde izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	747.561	845.287
İlave karşılıklar/(konusu kalmayan karşılıklar)	436.849	(97.725)
Dönem sonu bakiye	1.184.410	747.561

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	4.012.445	3.480.038
Ödenecek vergi ve fonlar	1.877.223	1.577.725
Ödenecek diğer yükümlülükler	50.613	25.272
TOPLAM	5.940.281	5.083.035

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelir tahakkukları	36.786	301.784
Devreden katma değer vergisi	-	496.777
Diğer katma değer vergisi (*)	5.175.890	4.239.916
İş Avansları	18.192	-
TOPLAM	5.230.868	5.038.477

(*) Diğer KDV hesabında yer alan 5.175.890 TL'lik tutar, KDV Kanunu'nun 11/1-c maddesine göre yapılan ihraç kayıtlı satışlarından kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 5.175.890 TL'lik Diğer KDV tutarından ihracat işlemleri yapıldıktan sonra vergi dairesi tarafından terkin edilerek kapatılacaktır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gider tahakkukları	122.490	116.252
Diğer KDV	5.175.888	4.239.916
TOPLAM	5.298.378	4.356.168

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye tavanı	150.000.000	150.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	75.000.000	75.000.000

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018					31 Aralık 2017		
	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%
<i>Adnan Polat-Halka Açık Hisse</i>		0,00			0,00		
Toplam		666.087,84		0,89%	666.087,84		0,89%
İbrahim Polat	A	3,95	395	0,00%	3,95	395	0,00%
İbrahim Polat	B	6,65	665	0,00%	6,65	665	0,00%
İbrahim Polat	C	2.909.864,93	290.986.493	3,88%	2.909.864,93	290.986.493	3,88%
<i>İbrahim Polat-Halka Açık Hisse</i>		2.909.264,58			2.909.264,58		
Toplam		2.909.875,53		3,88%	2.909.875,53		3,88%
Murat Polat	A	3,60	360	0,00%	3,60	360	0,00%
Murat Polat	B	5,20	520	0,00%	5,20	520	0,00%
Murat Polat	C	779.868,61	77.986.861	1,04%	779.868,61	77.986.861	1,04%
<i>Murat Polat-Halka Açık Hisse</i>		130.149,00			130.149,00		
Toplam		779.877,41		1,04%	779.877,41		1,04%
Diğer	A	0,85	85	0,00%	0,85	85	0,00%
Diğer	B	0,95	95	0,00%	0,95	95	0,00%
Toplam		1,79		0,00%	1,79		0,00%
Halka açık ve diğer	C	24.957.238,48	2.495.723.848	33,28%	24.957.238,48	2.495.723.848	33,28%
İbrahim Polat Holding A.Ş.	C	45.686.918,95	4.568.691.895	60,92%	45.686.918,95	4.568.691.895	60,92%
TOPLAM		75.000.000,00	7.500.000.000	100%	75.000.000,00	7.500.000.000	100%
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları (*)		24.778.008			24.778.008		
TOPLAM		99.778.008			99.778.008		

(*) 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.

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

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

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

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 Dağıtım

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.

26.04.2018 tarihinde yapılan açıklama uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Şirket Esas Mukavele hükümlerine göre,

- 16.260.709 TL tutarında temettü dağıtımını yaparak,
- 3.319.994 TL Genel kanuni yedek akçe ve geçmiş yıl karlarından 21.797.771 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.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Hisse senetleri ihraç primleri	35.838.595	35.838.595
TOPLAM	35.838.595	35.838.595

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	5.325.705	3.921.563
Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(2.958.662)	1.404.142
TOPLAM	2.367.043	5.325.705

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

	31 Aralık 2017 Bakiyesi	İlaveler	30 Haziran 2018 Bakiyesi
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.093.487	3.319.995	20.413.482
TOPLAM	17.093.487	3.319.995	20.413.482

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.

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	Bakiyesi	Bakiyesi
Birikmiş Kar/Zarar	79.081.000	60.161.249
Dönem Kar/Zarar	47.941.127	29.125.872
Temettü	(16.260.708)	(8.469.960)
Yasal Yedek	(3.319.996)	(1.736.163)
TOPLAM	107.441.423	79.081.000

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak - 30	01 Ocak - 30	01 Nisan - 30	01 Nisan - 30
	Haziran 2018	Haziran 2017	Haziran 2018	Haziran 2017
Genel yönetim giderleri	15.768.434	14.085.286	8.324.764	7.537.467
Pazarlama giderleri	13.103.202	11.510.706	6.516.200	5.662.425
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.863.354	1.592.193	966.312	801.280
Satışların maliyeti	149.043.589	131.202.429	76.183.633	69.235.784
TOPLAM	179.778.579	158.390.614	91.990.909	83.236.956

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 30	01 Ocak - 30	01 Nisan - 30	01 Nisan - 30
	Haziran 2018	Haziran 2017	Haziran 2018	Haziran 2017
Yurtiçi satışlar	121.701.001	108.244.414	63.773.453	60.099.827
Yurtdışı satışlar	97.347.344	86.396.735	55.028.660	42.957.973
Brüt Satışlar	219.048.345	194.641.149	118.802.113	103.057.799
Satıştan iadeler (-)	(519.511)	(362.655)	(188.571)	(167.315)
Satış iskontoları (-)	(188.575)	(51.557)	(12.366)	(17.299)
Diğer indirimler (-)	(156.699)	(1.201.994)	(7.096)	(1.083.354)
İade ve İndirimler	(864.785)	(1.616.206)	(208.033)	(1.267.968)
Net Satışlar	218.183.560	193.024.943	118.594.080	101.789.831

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 1.749.961 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12,23; Euro için %1,47, Usd ve Gbp için %2,90 uygulanmıştır.

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Satılan mamül maliyeti	148.894.660	131.072.002	76.089.550	69.154.524
Satılan ticari mal maliyeti	148.930	130.427	94.083	81.260
TOPLAM	149.043.589	131.202.429	76.183.633	69.235.784

1 Ocak – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Malzeme kullanım payı	69.445.802	56.422.932	36.893.178	31.219.936
Genel üretim gideri	48.874.356	39.984.110	23.572.236	19.691.682
Personel gider payı	26.065.134	22.926.765	13.754.461	11.971.214
Amortisman ve itfa gider payı(**)	7.574.976	7.031.670	3.833.763	3.573.211
Satılan ticari mal maliyeti	148.930	130.427	94.084	81.260
Yarı mamul stok değişimi	1.016.383	546.373	1.788.742	(243.450)
İç tüketim(*)	(615.918)	(426.039)	(297.252)	(189.546)
Mamul stok değişimi	(3.466.074)	4.586.190	(3.455.579)	3.131.477
TOPLAM	149.043.589	131.202.429	76.183.633	69.235.784

(*) 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.

(**)01.01.2018 – 30.06.2018 döneminde 1.981.327 TL tutarında amortisman gideri stokların maliyetinde kalmıştır.

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 398.999 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %12,23; Euro için %1,47; Usd için 2,90 uygulanmıştır.

32. İNŞAAT SÖZLESMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

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

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel gider payı	4.566.522	3.612.138	2.324.236	1.836.231
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.868.088	3.074.688	1.501.213	1.547.151
Ödenen kıdem tazminatı gideri	2.753.157	2.365.550	1.114.809	867.797
Kıdem tazminatı karşılığı	1.398.354	1.657.742	1.231.222	1.442.822
Danışmanlık giderleri	1.056.262	939.613	529.105	463.837
Amortisman ve itfa gider payı	616.512	482.428	310.193	233.614
Vergi resim ve harç giderleri	423.090	294.310	376.835	278.700
Ödenen ihbar tazminatı gideri	281.905	313.195	116.943	134.513
Seyahat giderleri	235.829	119.442	108.300	70.221
Aidat ve abone giderleri	225.378	240.449	112.432	116.164
Kira giderleri	138.102	93.234	74.048	30.574
Sigorta giderleri	116.594	108.518	56.560	53.159
Elektrik gideri	108.061	85.324	56.593	42.977
Mahkeme, icra giderleri	94.945	97.367	45.125	85.119
Haberleşme giderleri	84.104	45.599	42.008	23.796
Nakil vasıta giderleri	83.796	44.084	30.855	20.110
Diğer	717.737	511.606	294.287	290.683
TOPLAM	15.768.434	14.085.286	8.324.764	7.537.467

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Yurtiçi satış giderleri	4.476.834	3.919.882	1.792.110	1.699.635
Yurtdışı satış giderleri	3.518.851	3.184.284	2.165.832	1.770.132
Personel giderleri	3.329.068	2.753.386	1.683.370	1.390.384
Reklam gideri	935.739	1.015.269	528.276	543.843
Seramik panoları yapım satış gideri	422.750	339.157	220.638	184.327
Ambalaj giderleri	190.970	203.966	85.869	99.840
Garanti gider karşılığı	93.112	9.243	(11.294)	(92.941)
Diğer	135.878	85.520	51.399	67.205
TOPLAM	13.103.202	11.510.706	6.516.200	5.662.425

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

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel giderleri	1.501.044	1.325.529	765.795	671.397
Dışarıdan sağlanan hizmetler	308.585	229.375	163.889	115.788
Diğer	53.725	37.290	36.628	14.094
TOPLAM	1.863.354	1.592.193	966.312	801.280

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur Farkı Gelirleri	12.149.936	8.849.794	5.576.564	3.165.967
Reeskont faiz gelirleri	4.702.461	2.683.770	732.055	164.289
Teşvik gelirleri	492.769	508.457	446.039	285.496
Hurda satışları	434.252	257.324	187.851	117.249
Yansıtılacak malzeme fiyat farkları	309.736	580.902	160.073	488.351
Yansıtılan gelirler	140.939	88.029	60.990	64.329
Kira gelirleri	131.153	129.345	64.795	65.625
Numune pano ve seramik satışları	117.360	83.944	66.561	9.015
Promosyon Gelirleri	103.377	103.371	51.974	52.260
Şüpheli alacak karşılığı iptali	95.953	55.403	93.852	27.141
Dava karşılığı iptali	65.045	94.450	63.045	94.450
Vade farkı gelirleri	22.897	7.677	6.167	4.313
Sigorta Hasar Geliri	20.690	51.636	-	33.236
İhracat navlun ve sigorta gelirleri	18.148	-	16.937	-
Mutabakat farkı geliri	5.503	-	5.503	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	1.387	1.100	516	(435)
Kıdem tazminatı karşılığı iptali	-	47.726	(48.277)	(994)
Diğer	364.548	431.199	322.771	188.268
TOPLAM	19.176.154	13.974.126	7.807.416	4.758.561

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur farkı giderleri	14.905.217	15.733.116	7.248.201	4.556.585
Reeskont faiz giderleri	5.666.994	4.842.043	1.466.244	1.096.184
Çalışmayan kısım gider ve zararları	466.965	-	81.030	-
İzin karşılığı	436.849	219.610	193.332	29.136
Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları	309.736	580.902	160.073	488.351
Dava gider karşılığı	285.000	443.000	220.000	130.000
Yansıtılan giderler	141.980	88.459	61.148	64.329
Numune pano ve seramik satışları	117.360	83.944	66.561	9.015
Mutabakat farkları	-	1.546	-	1.546
Diğer	398.844	290.904	263.518	165.189
TOPLAM	22.728.946	22.283.524	9.760.107	6.540.337

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Sabit kıymet satış karı	42.791	607.529	-	117.852
Kur Farkı	4.426	24.360	4.426	(6.211)
TOPLAM	47.217	631.889	4.426	111.641

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur farkı	22.367	173.373	13.739	(43.104)
TOPLAM	22.367	173.373	13.739	(43.104)

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 tarihleri itibariyle çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Amortisman giderleri				
Satışların maliyeti	5.593.649	7.031.670	1.852.436	3.573.211
Genel yönetim giderleri	616.512	482.428	310.193	233.614
Çalışmayan kısım gider ve zararları	144.720	-	38.887	-
TOPLAM	6.354.881	7.514.098	2.201.516	3.806.825

01.01.2018 – 30.06.2018 döneminde 1.981.327 TL tutarında amortisman gideri stokların maliyetinde kalmıştır.

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel giderleri				
Satışların maliyeti	26.065.134	22.926.765	13.754.461	11.971.214
Araştırma geliştirme giderleri	1.501.044	1.325.529	765.795	671.397
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	3.329.068	2.753.386	1.683.370	1.390.384
Genel yönetim giderleri	4.566.522	3.612.138	2.324.236	1.836.231
Çalışmayan kısım gider ve zararları	322.245	-	42.142	-
TOPLAM	35.784.013	30.617.818	18.570.004	15.869.226

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur farkı giderleri	324.438	1.113.647	155.392	571.404
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	2.343.518	1.806.821	1.200.571	488.758
TOPLAM	2.667.957	2.920.468	1.355.963	1.060.163

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Faiz gelirleri	513.578	366.276	270.683	151.046
Kur farkı gelirleri	2.437.910	2.065.179	1.703.619	410.960
TOPLAM	2.951.488	2.431.455	1.974.302	562.006

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 30 Haziran 2018	01 Ocak – 30 Haziran 2017	01 Nisan – 30 Haziran 2018	01 Nisan – 30 Haziran 2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (Dipnot 27)	(3.793.157)	(2.132.186)	1.186.631	683.322
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi (Dipnot 40)	834.495	426.437	(261.058)	(136.664)
TOPLAM	(2.958.662)	(1.705.749)	925.573	546.658

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

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

01 Ocak 2018 - 30 Haziran 2018 ve 01 Ocak 2017 - 30 Haziran 2017 dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 30 Haziran 2018	01 Ocak – 30 Haziran 2017	01 Nisan – 30 Haziran 2018	01 Nisan – 30 Haziran 2017
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(4.033.127)	(5.423.250)	(1.762.273)	(3.071.008)
Ertelenen Vergi (Gideri) Geliri	1.637.004	3.446.980	(1.274.634)	(1.176.414)
Toplam Vergi (Gideri) Geliri	(2.396.123)	(1.976.270)	(3.036.907)	(4.247.422)

Cari Vergi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 (2017 yılı için %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 bulunan 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 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 (2017 yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ile gayrimenkul satışından doğan karların %50’si (05.12.2017 tarihinden önce %75); 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)

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

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

- a) 14.01.2015 tarih ve B-107017 sayılı belgeye kaim olmak üzere 08.08.2016 tarih ve D-107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 22.373.884 TL. yatırım harcaması yapılmış ve belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 234.227 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- b) 13.01.2016 tarih ve C-113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 51.441.876 TL. yatırım harcaması yapılmış ve yine belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 538.533 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, belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığında 327.599 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- d) 29.03.2018 tarih ve A-136299 sayılı belgeye kaim olmak üzere, 10.806.850 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belge kapsamında yatırımlar 30 Haziran 2018 itibarıyla devam etmektedir. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığında 11.179 TL yatırımın işletilmesinden ve 2.788.821 TL avans olarak diğer kazançlardan kullanılan olmak üzere 2.800.000 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında yararlanılan toplam 3.900.359 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.

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

Cari Dönem Vergi Gideri

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

	01 Ocak – 30 Haziran 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar / (zarar)	31.699.732	51.021.221
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.361.567	5.600.391
Zarar olsa dahi indirilecek istisna ve indirimler	-	(32.209)
Kurumlar Vergisi Matrahı	36.061.299	56.589.403
İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	21.255.690	8.118.780
Kurumlar Vergisi	3.257.234	8.461.563
İndirimli Kurumlar Vergisi	775.893	1.181.184
Dönem Vergi Gideri	4.033.127	9.642.747

30 Haziran 2018 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 uygulanmakta olup, oran 2017 yılına kadar %20 2017 yılı sonrası dönem için %22 olarak uygulanmıştır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

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

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri				
Çalışanlara sağlanan faydalar	31.563.955	24.278.640	6.944.070	4.855.728
Borç karşılıkları	2.552.008	2.238.942	561.442	447.788
Faiz gider tahakkukları	221.848	-	48.806	-
Alacak çek ve senet reeskontları	610.444	-	134.298	-
Şüpheli alacak karşılığı	968.080	1.064.034	212.978	212.807
Maddi duran varlıklar	(2.134.176)	(650.693)	(469.519)	(130.139)
Maddi olmayan duran varlıklar	(143.729)	(503.456)	(31.620)	(100.691)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.968.115	1.266.921	652.985	253.384
Satışlardaki vade farkları	(1.637.380)	678.203	(360.224)	135.641
Alışlardaki vade farkları	(398.999)	(430.144)	(87.780)	(86.029)
İndirimli Kurumlar Vergisi	83.398.399	89.465.482	18.347.648	17.893.096
TOPLAM			25.953.084	23.481.586

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	23.481.586	19.936.465
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	1.637.004	3.896.156
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi (*)	834.495	(351.036)
Ertelenen Vergi Varlığı	25.953.084	23.481.586

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

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Ocak - 30 Haziran 2017	01 Nisan - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2017
Net dönem karı	32.764.447	24.318.164	22.222.599	12.180.265
Adi hisse senedi sayısı	7.500.000.000	7.500.000.000	7.500.000.000	7.500.000.000
Pay başına kazanç	0,004369	0,003242	0,002963	0,001624

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 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 2017 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Banka Kredileri (*)	17.707.956	10.503.719
Faiz Tahakkukları	114.913	101.111
TOPLAM	17.822.869	10.604.830

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
0-1 yıl arasında ödenecekler	17.822.869	10.604.830
1-2 yıl arasında ödenecekler	-	-
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	17.822.869	10.604.830

30 Haziran 2018	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
EUR	3.356.978	5,3092	17.822.869
Toplam Finansal Yükümlülükler			17.822.869

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
EUR	2.348.540	4,5155	10.604.830
Toplam Finansal Yükümlülükler			10.604.830

-Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Banka Kredileri (*)	1.415.787	1.505.167
Faiz Tahakkukları	1.469	2.094
TOPLAM	1.417.256	1.507.261

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
0-1 yıl arasında ödenecekler	-	-
1-2 yıl arasında ödenecekler	1.417.256	1.507.261
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	1.417.256	1.507.261

30 Haziran 2018	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
USD	-	-	-
EUR	266.943	5,3092	1.417.256
TRL	-	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler			1.417.256

48. FİNANSAL ARACLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Piyasa Riski

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

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	30 Haziran 2018					31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	49.706.799	8.548.786	1.866.240	135.447	-	34.983.912	7.670.693	1.085.368	226.334	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	18.869.250	2.956.838	1.014.088	-	-	20.806.070	5.312.938	169.682	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	167.152	12.055	21.128	-	-	342.583	16.801	59.351	2.207	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	68.743.201	11.517.680	2.901.456	135.447	-	56.132.565	13.000.432	1.314.402	228.541	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	68.743.201	11.517.680	2.901.456	135.447	-	56.132.565	13.000.432	1.314.402	228.541	-
10. Ticari Borçlar	30.439.723	1.094.180	4.793.471	-	-	39.051.702	1.362.635	7.506.190	3.485	-
11. Finansal Yükümlülükler	17.813.421	-	3.355.199	-	-	10.577.517	-	2.342.491	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.533	775	-	-	-	170	45	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	48.256.677	1.094.954	8.148.670	-	-	49.629.389	1.362.700	9.848.680	3.485	-
14. Ticari Borçlar	1.415.787	-	266.667	-	-	1.505.167	-	333.333	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.415.787	-	266.667	-	-	1.505.167	-	333.333	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	49.672.464	1.094.954	8.415.337	-	-	51.134.555	1.362.700	10.182.014	3.485	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Elde Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Elde Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	19.070.737	10.422.726	(5.513.881)	135.447	-	4.998.010	11.637.732	(8.867.612)	225.056	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	18.903.586	10.410.670	(5.535.008)	135.447	-	4.655.427	11.620.930	(8.926.963)	222.849	-
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	88.415.493	16.821.099	2.832.993	989.201	-	158.671.295	34.323.342	5.666.930	2.191.518	-
23. İhracat	23.993.798	26.505	4.634.429	49.711	-	44.537.955	3.437.245	8.761.452	149.804	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Haziran 2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.506.985	(9.506.985)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.506.985	(9.506.985)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.571.702)	5.571.702	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.571.702)	5.571.702	-	-
Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	162.021	(162.021)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	162.021	(162.021)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	4.097.305	(4.097.305)	-	-

31 Aralık 2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	8.779.272	(8.779.272)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.779.272	(8.779.272)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.707.307)	7.707.307	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(7.707.307)	7.707.307	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	228.670	(228.670)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	228.670	(228.670)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	1.300.635	(1.300.635)	-	-

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

Rayıç Değer

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

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

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

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER ACIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ ACIKLAMALAR) (DEVAMI)

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

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

Yoktur.(31.12.2017 yoktur)

52. TMS'YE İLK GECİŞ

Yoktur.(31.12.2017 yoktur)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN ACIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	5.239	4.509
Banka	14.686.043	17.079.903
-Vadesiz mevduat	1.104.915	1.992.303
-Vadeli mevduat	13.581.128	15.087.600
Vadesiz çekler	-	-
Diğer hazır değerler	9.435.147	12.007.571
-Repo	7.787.058	10.377.156
-POS Hesapları	1.648.089	1.630.415
	24.126.429	29.091.984

53. NAKİT AKIS TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

-30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.06.2018 TL
TL	16.07.2018	18,50%	1.000.000
TL	3.07.2018	18,25%	2.500.000
TOPLAM			3.500.000

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.06.2018 USD	30.06.2018 TL
USD	2.07.2018	1,00%	640.000	2.918.979
USD	2.07.2018	0,80%	300.000	1.368.259
TOPLAM			940.000	4.287.238

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.06.2018 USD	30.06.2018 TL
USD	9.07.2018	4,15%	500.000	2.280.350
USD	13.07.2018	4,15%	500.000	2.280.350
USD	31.07.2018	4,20%	500.000	2.280.350
USD	23.07.2018	4,40%	500.000	2.280.350
TOPLAM			2.000.000	9.121.400

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	30.06.2018 EUR	30.06.2018 TL
EUR	16.07.2018	1,80%	840.000	4.459.728
TOPLAM			840.000	4.459.728

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

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 TL
TL	3.01.2018	14,90%	4.000.000
TL	15.01.2018	14,90%	500.000
TL	15.01.2018	14,90%	500.000
TL	2.01.2018	10,00%	700.000
TOPLAM			5.700.000

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 USD	31.12.2017 TL
USD	2.01.2018	0,80%	990.000	3.734.182
USD	2.01.2018	0,40%	250.000	942.975
TOPLAM			1.240.000	4.677.156

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 USD	31.12.2017 TL
USD	8.01.2018	3,90%	500.000	1.885.950
USD	26.01.2018	4,20%	500.000	1.885.950
USD	8.01.2018	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
TOPLAM			4.000.000	15.087.600

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

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	16.466.138	20.219.013
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	6.354.881	7.514.098
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	1.387	1.100
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6.789.179	4.925.346
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	9.251.749	11.747.462
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	219.955	348.550
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(95.953)	(55.403)
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	93.112	9.243
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	159.276	209.563
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	36.786	112.361
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	122.490	97.202
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(2.471.498)	(3.873.417)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(42.791)	(607.529)

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 2017 Yoktur.)