

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolar ve dipnotlar**

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1 - 2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynak değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 – 43

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla

finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnotlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	7	869.623	83
Ticari alacaklar	9	3.144.797	3.191.649
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	9	<i>3.144.797</i>	<i>3.191.649</i>
Diğer alacaklar	11	171.316	400.593
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6	<i>-</i>	<i>183.277</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	11	<i>171.316</i>	<i>217.316</i>
Stoklar	13	184.408	12.990
Peşin ödenmiş giderler	15	65.500	84.086
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	16	503	-
Diğer dönen varlıklar	17	11.747	12.749
Toplam dönen varlıklar		4.447.894	3.702.150
Duran varlıklar:			
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	19	3.400.000	-
Maddi duran varlıklar	20	500.128	445.162
Maddi olmayan duran varlıklar	21	1.376.052	1.354.099
Toplam duran varlıklar		5.276.180	1.799.261
Toplam varlıklar		9.724.074	5.501.411

Sayfa 6 ile 43 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla****finansal durum tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnotlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	22	92.204	3.920
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	772.836	143.976
Ticari borçlar	9	686.564	493.337
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	9	686.564	493.337
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	26	91.429	35.070
Diğer borçlar	6,11	171.135	901.692
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6,11	171.135	901.692
Ertelenmiş gelirler	28	130.739	75.758
Kısa vadeli karşılıklar	30	93.016	66.480
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	30	93.016	66.480
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	32	15.185	6.463
Toplam kısa vadeli yükümlülükler:		2.053.108	1.726.696
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	25	2.097.345	62.327
Uzun vadeli karşılıklar	30	49.479	17.520
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	30	49.479	17.520
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.146.824	79.847
Toplam yükümlülükler		4.199.932	1.806.543
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	33	11.625.000	11.625.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(22.604)	(3.017)
<i>Diğer kazanç/kayıplar</i>		(22.604)	(3.017)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	33	19.957	19.957
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	33	(7.947.072)	(8.306.091)
Net dönem karı/(zararı)	33	1.848.861	359.019
Ana ortaklığa ait özkaynaklar:		5.524.142	3.694.868
Toplam kaynaklar		9.724.074	5.501.411

Sayfa 6 ile 43 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Hasılat	44	2.143.309	839.344	558.073	69.233
Satışların maliyeti (-)	45	(189.810)	(121.291)	(103.818)	(114.181)
Brüt kar/zarar		1.953.499	718.053	454.255	(44.948)
Genel yönetim giderleri (-)	48	(1.508.909)	(976.838)	(576.358)	(274.535)
Pazarlama giderleri (-)	48	(320.737)	(18.036)	(16.846)	235.485
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	49	280.303	1.694.672	55.563	1.075.097
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	49	(111.744)	(685.604)	(14.363)	(196.752)
Esas faaliyet karı/(zararı)		292.412	732.247	(97.749)	794.347
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	50	1.592.005	-	1.504.838	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	50	(7.835)	(97.618)	-	(85.553)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		1.876.582	634.629	1.407.089	708.794
Finansman gelirleri	51	9.298	66	7.582	-
Finansman giderleri (-)	51	(37.019)	(77.903)	(19.275)	(57.923)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		1.848.861	556.792	1.395.396	650.871
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		-	-	-	-
- Dönem vergi gideri	54	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	54	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)		1.848.861	556.792	1.395.396	650.871
Pay başına kazanç (Tam TL)	56	0,1590	0,0479	0,1200	0,0560
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	52	(19.587)	3.445	(17.546)	6.334
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(19.587)	3.445	(17.546)	6.334
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		1.829.274	560.237	1.377.850	657.205

Sayfa 6 ile 43 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
öz kaynak değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam öz kaynaklar
			Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Diğer kazanç / kayıplar		Geçmiş yıllar kar / zararları	Net dönem karı zararı	
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiye	11.625.000	400.000	-	(10.200)	19.957	(1.907.650)	(6.798.441)	3.328.666
Transferler	-	(400.000)	-	-	-	(6.398.441)	6.798.441	-
Toplam kapsamlı gelir (Not 33,56)	-	-	-	3.445	-	-	556.792	560.237
30 Eylül 2015	11.625.000	-	-	(6.755)	19.957	(8.306.091)	556.792	3.888.903
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiye	11.625.000	-	-	(3.017)	19.957	(8.306.091)	359.019	3.694.868
Transferler	-	-	-	-	-	359.019	(359.019)	-
Toplam kapsamlı gelir (Not 33,56)	-	-	-	(19.587)	-	-	1.848.861	1.829.274
30 Eylül 2016	11.625.000	-	-	(22.604)	19.957	(7.947.072)	1.848.861	5.524.142

Sayfa 6 ile 43 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihinde sona döneme ait****nakit akış tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Sınırlı
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	Geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
		30 Eylül	30 Eylül
		2016	2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	Dipnotlar	97.130	25.169
Dönem karı/(zararı)	33	1.848.861	556.792
Dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(1.458.260)	6.132
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	48	87.002	38.866
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	51	-	(66)
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		38.908	(93.955)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	50	(1.504.838)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer			
Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	50	(1.504.838)	-
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	50	(79.332)	61.287
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(293.471)	(537.755)
- Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(171.417)	112.469
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9,11	276.129	(1.630.505)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		19.085	232.273
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9,11	(537.330)	928.288
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		120.062	(180.280)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		97.130	25.169
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.979.752)	(206.164)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		282.975	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	20,21	(367.565)	(206.164)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	19	(1.895.162)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		2.752.162	171.809
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	22,23,25	2.752.162	171.743
-Kredilerden elde edilen nakit	22,23,25	2.752.162	171.743
Alınan faiz	51	-	66
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış		869.540	(9.186)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	7	83	19.387
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	7	869.623	10.201

Sayfa 6 ile 43 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") faaliyet konusu, genel olarak lokanta, pastane, çay bahçesi, kafeterya, kahvehane, büfe gibi gıda ticareti ve meşrubat satışı ile ilgili tesisler açmak ve işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yürütmektir. Şirket 25.05.2010 tarihinde kurulmuştur.

Şirket'in, merkezi Acıbadem Mh. Çeçen Sk Akasya Evleri Kent Etabı No:25/A A Kule Blok Kat: 7 D:9 34660 Üsküdar / İstanbul adresinde kayıtlıdır. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla şube ya da irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem görmekteyken Borsa Yönetim Kurulu'nun 24 Mart 2016 tarihli toplantısında, payları Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem gören Şirket payları ile ilgili olarak, Kotasyon Yönergesi'nin 35 inci maddesinin (f) bendi gereğince paylarının Yakın İzleme Pazarı'na alınmasına karar verilmiştir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad-Soyad/ Unvan	Pay Oranı (%)	Grubu	Pay Tutarı (TL)
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi A.Ş.	6,67	A	775.000
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi A.Ş.	7,09	B	824.189
Altınyaz Kombinaları A.Ş.	37,23	B	4.328.561
Linear Investments Ltd.	10,45	B	1.215.000
Diğer	38,56	B	4.482.250
Toplam	100,00		11.625.000

(A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla "Etiler Marmaris Büfe" markası altında faaliyet gösteren 39 adet büfe'nin franchise anlaşmasına franchise veren olarak taraftır (2015 yılı: 41 adet).

Şirket'in 2016 yılı ortalama çalışan sayısı 16 kişidir (2015 yılı: 8 kişi).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 31 Ekim 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır. Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir dönem ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
 - TFRS 9 uyarınca
- veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS’yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS’ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para, vadesi bilanço tarihi olan çekler ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Döviz bazlı ticari alacaklar yoktur. Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 96 gündür (31 Aralık 2015: 326 gün).

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili Taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Finansal tablo hazırlanan dönemde net gerçekleşebilir değerin maliyet değerinin altında kaldığı stok türü bulunmamaktadır. Stokların tamamı maliyet değeri ile gösterilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl
Özel Maliyetler	3 Yıl

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 14 Ekim 2016 tarihli değerleme raporuna göre 3.400.000 TL olarak hesaplanmıştır. Gayrimenkulün maliyet değeri 1.895.162 TL olup, yeniden değerlendirme çalışması sonucu oluşan değerlendirme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır (Not: 19 ve 50).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmakta olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (3-5 yıl).

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca; Sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlık itfa edilmez. Bu nedenle Şirkete ait isim hakkı bedeli markalar statüsünde olduğundan “Haklar” adı altında sınıflandırılmış olup, amortisman ayrılmamıştır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2016 yılı için vergi oranı % 20'dir (2015: % 20).

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2016 yılı için vergi oranı %20'dir (2015: %20).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

	2016	2015	2014
İskonto oranı	%4,76	%4,76	%3,70
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100	%100

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve işin normal akışı içinde mal ve hizmet satışına ilişkin iskontolar ve satış ile ilgili vergiler düşüldükten sonra kalan alacak tutarını ifade eder.

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir.

- ✓ Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- ✓ Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- ✓ Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- ✓ İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- ✓ İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp, nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları, ticari alacaklar ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir. Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Şirket'in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilgili 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- ✓ başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- ✓ işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi TL) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

(Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye'de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL'dir.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in yiyecek, içecek, Franchising gelirlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına temettü dağıtımını yapmamıştır (2015: Yoktur).

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

Şirket, vadesi geçen ve tahsilat gücüyle yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Yönetimin yaptığı bu tahminler Not 30'da açıklanmıştır.

✓ Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS 'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplamaktadır. Şirket öngörülebilir gelecekte faydalanılabileceğine ilişkin belirsizlik olması sebebiyle mali tablolarında hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı'nın tamamı için karşılık ayırmıştır.

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

4. Diğer işletmelerdeki paylar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

5. Bölümlere göre raporlama

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, net

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Endeks Gayrimenkul Ve Mağ. Enerji San.Tic. A.Ş.	-	112.332
Artı Yatırım Holding A.Ş.	-	70.945
Toplam	-	183.277

İlişkili taraflara ticari borçlar, net

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

İlişkili taraflara diğer borçlar, net

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.	171.135	901.692
Toplam	171.135	901.692

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar, ilişkili kuruluşlardan kullanılan fonlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflar ile olan işlemler

Genel yönetim gideri (Kira gideri)

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Artı Yatırım Holding A.Ş.	-	45.000
Toplam	-	45.000

Sabit kıymet alışı

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Altınyaz Kombinaları A.Ş.	21.100	-
Toplam	21.100	-

Sabit kıymet satışı

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Altınyaz Kombinaları A.Ş.	-	20.000
Toplam	-	20.000

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Finansal gelirler (Adat faiz gelirleri)

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Artı Yatırım Holding A.Ş.	5.882	-
Toplam	5.882	-

Finansal giderler (Adat faiz giderleri)

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş.	-	33.054
Artı Yatırım Holding A.Ş.	-	1.341
Altınyaz Kombinaları A.Ş.	685	-
Toplam	685	34.395

Yönetim Kurulu'na ve Üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 201.593 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (30 Eylül 2015: 111.727 TL; 31 Aralık 2015: 116.622 TL olup, tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır).

7. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları ve vadesi bilanço tarihi olan çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit	-	-
Banka	869.623	83
- Vadesiz mevduat	869.623	83
Alınan çekler	-	-
Diğer hazır değerler	-	-
Toplam	869.623	83

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 805.000 TL bloke mevduat bulunmakta olup, 14.10.2016 tarihinde bloke hesabı çözülmüştür (31 Aralık 2015: Yoktur).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. Finansal yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

9. Ticari alacak ve borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	1.508.464	1.633.722
Alacak senetleri	1.661.250	1.748.615
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(72.147)	(190.688)
Diğer ticari alacaklar	47.230	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	-	-
Şüpheli alacaklar	3.283.825	3.359.849
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.283.825)	(3.359.849)
Toplam	3.144.797	3.191.649

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	(3.359.849)	(3.397.172)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(58.432)	(485.168)
Dönem içi karşılık iptali (-)	134.456	265.000
Dönem içi tahsilat (-)	-	257.491
Şüpheli alacaklar/karşılığı tutarı	(3.283.825)	(3.359.849)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	270.676	292.098
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	-	-
Borç senetleri	113.788	183.135
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(10.758)	(4.336)
Diğer ticari borçlar	312.858	22.440
Toplam	686.564	493.337

10. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar/borçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. Diğer alacak ve borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	171.316	217.316
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 6)	-	183.277
Toplam	171.316	400.593

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	-	-
Toplam	-	-

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer çeşitli borçlar (Not 6)	171.135	901.692
	171.135	901.692

12. Türev araçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

13. Stoklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari mallar	184.408	12.990
Toplam	184.408	12.990

14. Canlı varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur)

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen kira giderleri	51.000	-
Verilen avanslar	14.500	84.086
Toplam	65.500	84.086

Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

16. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

Şirket'in 503 TL tutarında cari dönem vergisiyle ilgili varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

17. Diğer dönen/duran varlıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	-	11.249
Koşullu varlıklar	1.500	1.500
İş avansları	10.247	-
Toplam	11.747	12.749

18. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

19. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.400.000	-
Toplam	3.400.000	-

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 14 Ekim 2016 tarihli değerlendirme raporuna göre 3.400.000 TL olarak hesaplanmıştır. Gayrimenkulün maliyet değeri 1.895.162 TL olup, yeniden değerlendirme çalışması sonucu oluşan değerlendirme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır (Not: 50).

Şirket'in 09 Eylül 2016 tarihinde satın aldığı İstanbul ili, Kadıköy ilçesi, Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi üzerinde konumlu 2 kapı numaralı Verda Park Residence üzerinde ING Bankası A.Ş. lehine 6.600.000 TL tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. Maddi duran varlıklar

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	Giriş	Çıkış	Silinenler	30 Eylül 2016
Taşıtlar	-	-	-	-	-
Demirbaşlar	326.310	185.049	(238.373)	-	272.986
Özel maliyet	148.305	143.908	-	-	292.213
Toplam	474.615	328.957	(238.373)	-	565.199
Taşıtlar amort. (-)	-	-	-	-	-
Demirbaşlar amort. (-)	(25.170)	(36.048)	37.028	-	(24.190)
Özel maliyetler amort. (-)	(4.283)	(36.598)	-	-	(40.881)
Toplam	(29.453)	(72.646)	37.028	-	(65.071)
Net defter değeri	445.162				500.128

	31 Aralık 2014	Giriş	Çıkış	Silinenler	31 Aralık 2015
Taşıtlar	66.102	-	(23.700)	(42.402)	-
Demirbaşlar	324.171	321.967	(269.594)	(50.234)	326.310
Özel maliyet	-	148.305	-	-	148.305
Toplam	390.273	470.272	(293.294)	(92.636)	474.615
Taşıtlar amort. (-)	(46.279)	-	19.355	26.924	-
Demirbaşlar amort. (-)	(225.890)	(24.757)	205.764	19.713	(25.170)
Özel maliyetler amort. (-)	-	(4.283)	-	-	(4.283)
Toplam	(272.169)	(29.040)	225.119	46.637	(29.453)
Net defter değeri	118.104				445.162

21. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2015	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2016
Haklar	1.361.869	-	(28.498)	1.333.371
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	27.735	38.608	-	66.343
Toplam	1.389.604	38.608	(28.498)	1.399.714
Haklar itfa payı (-)	(26.171)	(3.258)	26.199	(3.230)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(9.334)	(11.098)	-	(20.432)
Toplam	(35.505)	(14.356)	26.199	(23.662)
Net defter değeri	1.354.099			1.376.052

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2014	Giriş	Silinenler	31 Aralık 2015
Haklar	1.410.528	-	(48.659)	1.361.869
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.335	18.400	-	27.735
Toplam	1.419.863	18.400	(48.659)	1.389.604
Haklar itfa payı (-)	(34.715)	(7.990)	16.534	(26.171)
Diğer mad. olm. dur. var. itfa payı (-)	(8.067)	(1.267)	-	(9.334)
Toplam	(42.782)	(9.257)	16.534	(35.505)
Net defter değeri	1.377.081			1.354.099

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca; sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlık itfa edilmez. Bu nedenle Şirket'e ait isim hakkı bedeli markalar statüsünde olduğundan "Haklar" adı altında sınıflandırılmış olup, amortisman ayrılmamıştır.

22. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	90.639	-
Diğer mali borçlar	1.565	3.920
Toplam	92.204	3.920

Diğer mali borçlar, kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

23. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	772.836	143.976
Toplam	772.836	143.976

Kredilerin faiz oranı TL %13,20, Avro %4,26 ve ABD\$ %4,57'dir (31 Aralık 2015: Avro %4,20 ile %4,32).

Uzun ve kısa vadeli finansal borçların yıllara göre ödeme vadeleri aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	865.040	147.896
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	737.863	43.129
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	696.982	19.198
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	662.500	-
Toplam	2.962.385	210.223

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

25. Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	2.097.345	62.327
Toplam	2.097.345	62.327

26. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	51.171	14.282
Ödenecek vergiler	17.116	8.712
Ödenecek SGK primleri	23.142	12.076
Toplam	91.429	35.070

27. Devlet teşvik ve yardımlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

28. Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan Avanslar	130.739	75.758
Toplam	130.739	75.758

29. Dönem karı vergi yükümlülüğü

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

30. Kısa/uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	93.016	66.480
Toplam	93.016	66.480

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30. Kısa/uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Dava karşılığındaki hareketler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	66.480	265.157
Dönem içinde ayrılan karşılık	26.536	88.521
Dönem içinde yapılan ödeme	-	(287.198)
Toplam dava karşılığı	93.016	66.480

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli karşılıklar		
Personel izin karşılıkları	8.185	8.185
Kıdem tazminatı karşılıkları	41.294	9.335
Toplam	49.479	17.520

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 yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır. TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardına uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal hesaplama yapılması gerekmektedir. Buna göre, Şirket ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını profesyonel bir aktüerin yapmış olduğu hesaplama göre yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
İskonto oranı	%4,76	%4,76	%3,70
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100	%100

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	9.335	9.816
Faiz maliyeti	223	785
Hizmet maliyeti	16.650	5.917
Aktüeryal fark	19.587	(7.183)
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı (-)	(4.501)	-
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	41.294	9.335

31. Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

32. Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	15.185	6.463
	15.185	6.463

33. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sermaye	11.625.000	11.625.000
Toplam	11.625.000	11.625.000

Şirket'in sermaye tutarı 11.625.000 TL olup her biri 1 TL kıymetinde 11.625.000 (onbirmilyonaltıyüzyirmibeşbin) adet hisseye ayrılmıştır. Hisse senetlerinin 775.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 10.850.000 adedi (B) Grubu hamiline yazılıdır.

Şirketin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Hissedarlar:				
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi AŞ.	13,76	1.599.189	60,16	6.993.970
Altınyağ Kombinaları A.Ş.	37,23	4.328.561	-	-
Linear Investments Ltd.	10,45	1.215.000	-	-
Diğer	38,56	4.482.250	39,84	4.631.030
Ödenmiş sermaye	100	11.625.000	100	11.625.000

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	19.957	19.957
Toplam	19.957	19.957

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33. Özkaynaklar (devamı)

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasalardan yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabılır kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabılır kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasalardan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş yıllar zararları (-)	(7.947.072)	(8.306.091)
Toplam	(7.947.072)	(8.306.091)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Net dönem karı/(zararı)	1.848.861	359.019
Toplam	1.848.861	359.019

Kontrol gücü olmayan paylar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

34. Hizmetten çekme, restorasyon ve çevre rehabilitasyon fonlarından kaynaklanan paylar üzerindeki haklar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

35. Üyelerin kooperatif işletmelerdeki hisseleri ve benzeri finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

36. Şerefiye

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

37. Maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesi

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

38. Kiralama işlemleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

39. İmtiyazlı hizmet anlaşmalar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

40. Varlıklarda değer düşüklüğü

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

41. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.600.000	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin 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	6.600.000	-
Şirket'in özkaynaklar toplamı	5.524.142	3.694.868
Şirket vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket özkaynaklarına oranı	%119	-

Şirket'in müşterilerden almış olduğu teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Şirket'in 09 Eylül 2016 tarihinde satın aldığı İstanbul ili, Kadıköy ilçesi, Caddebostan Mahallesi Prof. Dr. Hulusi Behçet Caddesi üzerinde konumlu 2 kapı numaralı Verda Park Residence üzerinde ING Bankası A.Ş. lehine 6.600.000 TL tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur) (Not:19).

42. Taahhütler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

43. Borçlanma maliyetleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

44. Hasılat

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	225.279	133.095	113.848	122.049
Diğer gelirler	1.918.030	706.249	444.225	(52.816)
Toplam	2.143.309	839.344	558.073	69.233
Satış iskontoları (-)	-	-	-	-
Diğer indirimler (-)	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-
Toplam hasılat	2.143.309	839.344	558.073	69.233

Diğer Gelirlerin 961.613 TL kısmı Franchising Gelirlerinden, 623.165 TL kısmı Royalty Gelirlerinden, 286.390 TL kısmı Ciro Prim Gelirlerinden ve 46.862 TL kısmı diğer gelirlerden oluşmaktadır (30 Eylül 2015: 156.780 TL Franchising Gelirleri, 457.568 TL Royalty Gelirleri ve 91.901 TL kısmı Ciro Prim Gelirleri).

45. Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	189.810	121.291	103.818	114.181
Toplam	189.810	121.291	103.818	114.181

46. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

Yoktur (30 Eylül 2015: Yoktur).

47. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri (-)	1.508.909	976.838	576.358	274.535
Pazarlama giderleri (-)	320.737	18.036	16.846	(235.485)
Toplam	1.829.646	994.874	593.204	39.050

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

48. Niteliklerine göre giderler

Genel yönetim Giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri (-)	650.770	237.790	284.772	70.859
İcra gideri (-)	18.264	188.524	9.127	115
Kira giderleri (-)	307.476	105.042	121.124	(344)
Müşavirlik, denetim ve danışmanlık hizmetleri (-)	115.560	106.119	2.286	69.150
Marka giderleri (-)	11.735	67.569	4.200	900
Avukatlık hizmetleri (-)	36.000	35.563	36.000	21.250
Amortisman ve itfa giderleri (-)	87.002	38.866	30.337	(19.993)
Vergi resim harç giderleri (-)	36.855	22.935	4.708	20.277
Huzur hakları (-)	-	28.489	-	28.489
Personel yemek gideri (-)	40.601	13.877	14.471	4.446
Tescil, ilan vb. giderler (-)	14.860	59.489	8.042	47.726
Personel izin karşılığı(-)	-	5.330	-	-
Kıdem tazminatı giderleri (-)	12.372	5.027	7.378	1.676
Bina giderlerine katılma payı (-)	22.129	3.867	11.248	-
İletişim, internet vb. giderler (-)	21.557	2.446	8.814	972
Diğer genel yönetim giderleri (-)	133.728	55.905	33.851	29.012
Toplam	1.508.909	976.838	576.358	274.535

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Reklam giderleri (-)	260.155	-	5.953	-
Komisyon giderleri (-)	-	-	-	(247.698)
Franchiselere bedelsiz verilen mont, kast, çatal, kaşık, mendil vb. giderler (-)	29.956	-	-	-
Diğer giderler (-)	30.626	18.036	10.893	12.213
Toplam	320.737	18.036	16.846	(235.485)

49. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Karşılık giderleri (-)	84.968	403.540	5.000	28.839
Şüpheli alacaklar karşılık gideri (-)	58.432	380.425	5.000	25.975
Dava karşılık gideri (-)	26.536	23.115	-	2.864
Reeskont giderleri	4.336	58.861	-	58.861
Diğer gider ve zararlar	22.440	223.203	9.363	109.052
Toplam	111.744	685.604	14.363	196.752

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

49. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler (devamı)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Konusu kalmayan karşılıklar	134.456	338.770	8.083	(115.369)
<i>Şüpheli alacaklar karşılığı iptali</i>	<i>134.456</i>	<i>338.770</i>	<i>8.083</i>	<i>(115.369)</i>
Dava kazanç gelirleri	-	127.427	-	127.427
Reeskont gelirleri	129.299	-	44.054	(111.953)
Alınan Avansın Gelir Yazılması	-	38.000	-	38.000
Geçmiş yıl stok zayının yansıtılması	-	1.185.235	-	1.185.235
Diğer gelir ve karlar	16.548	5.240	3.426	(48.243)
Toplam	280.303	1.694.672	55.563	1.075.097

50. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler

Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Duran varlık satış karı	87.167	-	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Not:19)	1.504.838	-	1.504.838	-
Toplam	1.592.005	-	1.504.838	-

Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Silinen sabit kıymetler	-	36.331	-	36.331
Duran varlık satış zararı (-)	7.835	61.287	-	49.222
Toplam	7.835	97.618	-	85.553

51. Finansman gelirleri/giderleri

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kambiyo karları	3.416	-	3.352	-
Faiz gelirleri	-	66	-	-
Adat faiz gelirler	5.882	-	4.230	-
Toplam	9.298	66	7.582	-

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

51. Finansman gelirleri/giderleri (devamı)

Finansman giderleri (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Adat faiz giderleri (-)	685	34.396	423	16.942
Kambiyo zararları	12.723	37.975	10.140	37.975
Diğer	23.611	5.532	8.712	3.006
Toplam	37.019	77.903	19.275	57.923

52. Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(19.587)	3.445
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaz./kayıp.	(19.587)	3.445
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	-	-

53. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

54. Gelir vergileri

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2016 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2015: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

54. Gelir vergileri (devamı)

şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde

%10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Şirket cari dönemde önümüzdeki yıllarda faydalanabileceğine ilişkin belirsizlik bulunan ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayırmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	41.294	9.335
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	505.582	711.577
Kullanılmamış izin karşılığı	8.185	8.185
Yatırım amaçlı gayrimenkul	(1.504.838)	-
Ticari borçlar reeskontu	(10.758)	(4.336)
Şüpheli alacaklar karşılığı	2.291.699	2.577.002
Envanter düzeltmesi	240.143	240.143
Ticari alacaklar reeskontu	72.147	190.688
Dava karşılığı	252.287	225.751
Teminat ve çek düzeltmesi	43.415	54.882
Avans düzeltmesi	101.039	101.039
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahı, net	2.040.195	4.114.266
Kıdem tazminatı karşılığı	8.259	1.867
Amortisman ve itfa payı düzeltmesi	101.116	142.315
Kullanılmamış izin karşılığı	1.637	1.637
Ticari borçlar reeskontu	(2.152)	(867)
Şüpheli alacaklar karşılığı	458.340	515.400
Yatırım amaçlı gayrimenkul	(300.968)	-
Ticari alacaklar reeskontu	14.429	38.138
Dava karşılığı	50.457	45.150
Teminat ve çek düzeltmesi	8.683	10.976
Avans düzeltmesi	20.208	20.208
Envanter düzeltmesi	48.029	48.029
Hesaplanan ertelenmiş vergi aktifi	408.038	822.853
Ertelenmiş vergi aktifi için ayrılan karşılık	(408.038)	(822.853)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), (net)	-	-

55. Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

56. Pay başına kazanç

Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Temmuz 2015
Hisselerin adedi	11.625.000	11.625.000	11.625.000	11.625.000
Net dönem karı/(zararı)	1.848.861	556.792	1.395.396	650.871
Hisse başına kar/(zarar)	0,1590	0,0479	0,1200	0,0560

57. Pay bazlı ödemeler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

58. Sigorta sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

59. Kur değişiminin etkileri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

60. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı Not: 22, 23, 25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam yükümlülükler	4.199.932	1.806.543
Nakit ve nakit benzeri (-)	(869.623)	(83)
Net yükümlülükler	3.330.309	1.806.460
Toplam öz sermaye	5.524.142	3.694.868
Toplam sermaye	8.854.451	5.501.328
Net yükümlülükler/toplam öz sermaye oranı	38%	33%

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar	-	-
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	2.962.385	210.223

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerin faiz oranının sabit olması sebebiyle Şirket faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Döviz pozisyonu tablosu	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	TL karşılığı	ABD\$	Avro	TL karşılığı	ABD\$	Avro
Ticari borçlar	-	-	-	151.505	4.130	43.900
Finansal yükümlülükler	110.336	12.889	21.341	143.976	-	45.310
Kısa vadeli yükümlülükler	110.336	12.889	21.341	295.481	4.130	89.210
Finansal yükümlülükler	109.845	23.987	11.301	62.327	-	19.614
Uzun vadeli yükümlülükler	109.845	23.987	11.301	62.327	-	19.614
Toplam yükümlülükler	220.181	36.876	32.643	357.808	4.130	108.824
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu	(220.181)	(36.876)	(32.643)	(357.808)	(4.130)	(108.824)

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
	Cari dönem		Önceki dönem	
	Vergi öncesi Kar/zarar		Vergi öncesi Kar/zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık / yükümlülüğü	(10.971)	10.971	(34.580)	34.580
Avro riskten korunun kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(10.971)	10.971	(34.580)	34.580
ABD\$ kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(11.048)	11.048	(1.201)	1.201
ABD\$ riskten korunun kısmı (-)	-	-	-	-
ABD\$ net etki	(11.048)	11.048	(1.201)	1.201
Toplam	(22.019)	22.019	(35.781)	35.781

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		3.144.797	-	171.316	869.623
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		1.685.488	-		869.623
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		1.459.309		171.316	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		3.283.825			
- Değer düşüklüğü (-)		(3.283.825)			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		3.191.649	183.277	217.316	83
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		1.734.989	183.277		83
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		1.456.660		217.316	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		3.359.849			
- Değer düşüklüğü (-)		(3.359.849)			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2016	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	159.309	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.300.000	171.316	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2015	Alacaklar		Bankalardaki Vadeli Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	124.069	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.332.591	217.316	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

61. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar sırası ile aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	2.962.385	2.962.385	304.191	560.849	2.097.345	-
Ticari borçlar	686.564	697.322	643.203	54.119	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	140.908	140.908	140.908	-	-	-
Diğer borçlar	171.135	171.135	171.135	-	-	-
Ertelenmiş gelirler	130.739	130.739	130.739	-	-	-
Diğer yükümlülükler	15.185	15.185	15.185	-	-	-
Kısa/uzun vadeli karşılıklar	93.016	93.016	93.016	-	-	-

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	210.223	210.223	3.920	143.976	62.327	-
Ticari borçlar	493.337	497.673	129.094	115.444	253.135	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	52.590	52.590	52.590	-	-	-
Diğer borçlar	901.692	901.692	901.692	-	-	-
Ertelenmiş gelirler	75.758	75.758	75.758	-	-	-
Diğer yükümlülükler	6.463	6.463	6.463	-	-	-
Kısa/uzun vadeli karşılıklar	66.480	66.480	66.480	-	-	-

62. Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

62. Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Kullanılan yöntem	Seviye	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	Emsal Karşılaştırma	2	3.400.000	-
			3.400.000	-

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

63. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirketin 11.625.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %13,76'sını temsil eden 1.599.189 adet 1.599.189 TL nominal bedelli BIST'te işlem görmeyen yönetim imtiyazı veren 775.000 A grubu ve 824.189 B grubu payı 06.10.2016 tarihinde bir Türk Lirası nominal değerdeki pay 1,73 TL'ndan olmak üzere Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic. A.Ş. tarafından devir alınmıştır. Yönetim hakkı el değiştirmiş olduğu için pay alım teklifi zorunluluğu doğmuştur ve şirketin B grubu payları ile ilgili olarak pay alım teklifine çıkılacaktır

64. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyebilen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur.