

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetçi raporu	1 - 4
Konsolide finansal durum tablosu	5 - 6
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	7
Konsolide özkaynak değişim tablosu	8
Konsolide nakit akış tablosu	9
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	10 - 63

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na:

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Topluluk" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<i>Yapılmakta olan yatırımların maddi ve maddi olmayan duran varlıklara sınıflanması, yararlı ömürleri ve amortismanı</i>	
Dipnot 9'da açıklandığı üzere, Topluluk, 2017 yılı içinde 31.756.308 TL'lik yapılmakta olan yatırımını, maddi duran varlık hesaplarına transfer etmiştir. Topluluğun yapılmakta olan yatırımlar hesabında bulunan bakiyesi öncelikli olarak Pınarbaşı Merkez üretim tesisindeki modernizasyon çalışması ve Serbest Bölge Şubesinin makine parkı teknolojisinin yenilenmesi ve verimliliğin artırılması ile ilgilidir. Dönem içerisinde transfer edilerek aktifleştirilen maddi duran varlıkların 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarındaki payı ve faydalı ömürlerin belirlenmesi sürecinde uygulanan yönetim muhakemeleri nedeniyle bu konu, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Yapılmakta olan yatırımlardan maddi duran varlık hesaplarına transfer olan kalemlerin finansal tablolarda açıklanan değerleri ile ilgili olarak uyguladığımız prosedürler, amortisman hesaplamalarının muhasebeleştirme süreci üzerindeki kontrollerin tasarımı ve işletim etkinliği ile Topluluk yönetiminin yapılmakta olan yatırım bakiyelerinin farklı maddi duran varlık hesaplarına sınıflandırılmasının değerlendirilmesidir. Bu kapsamda ayrıca, bu maddi duran varlıklarla benimsenen amortisman politikası Topluluğun muhasebe politikası ile birlikte değerlendirilerek bağımsız olarak bir amortisman gideri hesaplanmıştır. Bu hesaplama ile Topluluğun amortisman giderleri karşılaştırılarak Topluluğun ilgili maddi duran varlık kalemleri sınıflamasına ilişkin açıklamasının yeterliliği incelenmiştir.
<i>Finansman maliyetlerinin aktifleştirilmesi</i>	
Dipnot 2.4'te açıklandığı üzere, Topluluk, Pınarbaşı Merkez üretim tesisindeki modernizasyon çalışması ve Serbest Bölge Şubesinin makine parkı teknolojisinin yenilenmesi ve verimliliğin artırılması projeleri bakımından önemli nitelikli finansman maliyetlerini aktifleştirmektedir. TMS 23 uyarınca aktifleştirme kriterlerini karşılamayan borçlanma maliyetlerinin dönem gideri yerine hatalı bir şekilde bilanço'ya kaydedilme riski mevcut olması nedeniyle konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Aktifleştirilmiş finansman maliyet örneklerinin destekleyici kanıtlarının incelenmesi, aktifleştirilen maliyetlerinin niteliklerinin anlaşılması ve bunların başlangıçta onaylanan bütçe ile uyumlu olup olmadıklarının değerlendirilmesi de dahil olmak üzere aktifleştirilmiş maliyetlerin her bir unsuruna ilişkin maddi doğruluk testimizi gerçekleştirdik. Bu kapsamda ayrıca, borçlanma maliyetlerine ilişkin olarak, destekleyici hesaplamaları aldık, bir dizi örnek nakit ödemenin test edilmesi de dahil, hesaplamaların girdilerini doğruladık. Modelin mekanik doğruluğunu test ettik ve tamamlanmış projeler için borçlanma maliyetlerinin hala aktifleştirilip aktifleştirilmediğini belirlemek için modeli değerlendirdik.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 5 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cem Uçarlar'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Cem Uçarlar, SMMM
Sorumlu Denetçi

5 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Not	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar		342.921.818	253.393.081
Nakit ve nakit benzerleri	4	213.660.739	169.922.365
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 14	122.798	165.708
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	67.062.806	38.700.910
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	7.595.020	6.650.084
Stoklar	6	49.937.425	35.781.538
Peşin ödenmiş giderler	7	3.747.868	1.957.849
Diğer dönen varlıklar	8	795.162	214.627
Duran varlıklar		89.725.014	76.992.198
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		27.965	26.658
Finansal yatırımlar	11	120.728	120.728
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	12.901.770	9.119.315
Maddi duran varlıklar	9	64.314.931	55.035.432
Maddi olmayan duran varlıklar	10	12.145.588	10.104.506
Peşin ödenmiş giderler	7	214.032	2.238.704
Ertelenmiş vergi varlığı	17	-	346.855
Toplam varlıklar		432.646.832	330.385.279

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal durum tablosu (devamı)**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Not	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		56.088.912	40.223.593
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13	12.974.147	10.556.223
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 14	354.770	146.717
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	29.826.579	20.875.877
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		48.752	31.188
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	4.469.230	2.300.027
Ertelenmiş gelirler		283.726	139.856
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	5.466.772	3.933.654
Kısa vadeli karşılıklar	16	2.648.109	2.218.587
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		16.827	21.464
Uzun vadeli yükümlülükler		30.610.774	34.246.557
Uzun vadeli borçlanmalar	13	23.579.526	29.238.003
Ertelenmiş gelirler		9.981	129.755
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	6.674.330	4.878.799
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	346.937	-
Toplam yükümlülükler		86.699.686	74.470.150
Özkaynaklar		345.947.146	255.915.129
Ödenmiş sermaye	18	3.150.000	3.150.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18	26.119.105	26.119.105
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)	18	(3.411.502)	(2.860.825)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	17.184.183	13.046.091
Geçmiş yıllar karları		170.784.245	118.073.159
Net dönem karı		132.121.115	98.387.599
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		432.646.832	330.385.279

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
Kar veya zarar	Not	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hâsılat	3, 20	345.972.148	253.925.335
Satışların maliyeti(-)	20	(204.148.704)	(153.189.936)
Brüt kâr		141.823.444	100.735.399
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(9.230.624)	(7.255.804)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(13.082.092)	(10.796.500)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(2.058.084)	(2.040.595)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	22.251.176	18.841.362
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(15.144.220)	(7.609.590)
Esas faaliyet kârı		124.559.600	91.874.272
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	65.245	143.830
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	-	(50.942)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar, net	12	4.802.446	1.905.158
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet kârı		129.427.291	93.872.318
Finansman gelirleri	24	58.362.705	34.851.416
Finansman giderleri (-)	24	(36.658.238)	(17.066.128)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı		151.131.758	111.657.606
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)			
- Dönem vergi gideri (-)	17	(18.179.182)	(11.984.212)
- Ertelenen vergi (gideri)/geliri	17	(831.461)	(1.285.795)
Dönem kârı		132.121.115	98.387.599
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	16	(688.346)	(1.754.348)
Vergi (gideri) / geliri	17	137.669	350.870
Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir / (gider)		(550.677)	(1.403.478)
Toplam kapsamlı gelir		131.570.438	96.984.121
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kâr	19	0,4194	0,3123

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir / giderler		Birikmiş kârlar	
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar kârları	Net dönem kârı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibariyle	3.150.000	26.119.105	8.894.053	(1.457.347)	61.893.630	102.009.445	200.608.886
Transferler	-	-	4.152.038	-	97.857.407	(102.009.445)	-
Kar payları (Not 19)	-	-	-	-	(41.677.878)	-	(41.677.878)
Dönem karı	-	-	-	-	-	98.387.599	98.387.599
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(1.403.478)	-	-	(1.403.478)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(1.403.478)	-	98.387.599	96.984.121
31 Aralık 2016 itibariyle	3.150.000	26.119.105	13.046.091	(2.860.825)	118.073.159	98.387.599	255.915.129
1 Ocak 2017 itibariyle	3.150.000	26.119.105	13.046.091	(2.860.825)	118.073.159	98.387.599	255.915.129
Transferler	-	-	4.138.092	-	94.249.507	(98.387.599)	-
Kar payları (Not 19)	-	-	-	-	(41.538.421)	-	(41.538.421)
Dönem karı	-	-	-	-	-	132.121.115	132.121.115
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(550.677)	-	-	(550.677)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(550.677)	-	132.121.115	131.570.438
31 Aralık 2017 itibariyle	3.150.000	26.119.105	17.184.183	(3.411.502)	170.784.245	132.121.115	345.947.146

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Not	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İşletme faaliyetleri:			
Dönem karı		132.121.115	98.387.599
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9, 10	7.405.778	4.875.269
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (İptali) ile ilgili düzeltmeler	16	1.343.463	736.941
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(4.824.338)	(2.662.780)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	736.238	946.461
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	17	19.010.643	13.270.007
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (Kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	23	(65.245)	(92.888)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	12	(4.802.446)	(1.905.158)
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	221.807	(213.127)
Stok değer düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler	6	634.153	(113.623)
Dava ve/veya ceza karşılıkları (İptali) ile ilgili düzeltmeler	16	(142.047)	(451.116)
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	16	571.569	(2.398.680)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		7.082.830	5.377.378
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net kar		159.293.520	115.756.283
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(14.498.336)	4.266.809
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(28.540.793)	23.837.068
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(946.243)	(4.079.794)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış (azalış)		(580.537)	(23.643)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		234.653	3.194.913
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		9.158.755	(3.035.175)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		24.096	227.074
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		2.169.203	748.342
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		12.928	6.930
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		126.327.246	140.898.807
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	16	(236.278)	(2.609.098)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	17	(16.646.064)	(10.185.336)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		109.444.904	128.104.373
Yatırım faaliyetleri:			
Alınan temettümler	12	1.019.991	764.994
Alınan faiz		4.922.944	2.375.398
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(19.021.479)	(38.588.031)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		68.660	239.486
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(13.009.884)	(35.208.153)
Finansman faaliyetleri:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	6.724.400
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(10.323.382)	(7.742.410)
Ödenen faiz		(736.238)	(940.475)
Ödenen temettümler		(41.538.421)	(41.677.878)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(52.598.041)	(43.636.363)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		43.836.979	49.259.857
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	169.548.324	120.288.467
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	213.385.303	169.548.324

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Ana ortaklık") Türkiye'de tüzel kişiliğe haiz anonim şirket şeklinde kurulmuştur. Şirket, 1964 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konuları kara taşıt araçlarında kullanılan parça ve komponentlerin imali, dâhili ticareti, ihracat ve ithalatını yapmaktır. Şirket'in kayıtlı merkez adresi Kemalpaşa Cad. No: 280 Pınarbaşı – İzmir olup, Ege Serbest Bölgesi'nde şubesi mevcuttur.

Grup'un çoğunluk hisseleri Ege Endüstri Holding A.Ş.'ye aittir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ana ortağı Ege Endüstri Holding A.Ş.'dir. Halka açıklık oranı %34,69 olan (31 Aralık 2016 - %34,69) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in yıl içerisinde çalışan ortalama personel sayısı 505'dir (31 Aralık 2016 – 537 kişi).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklığı ve iştirakine ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmektedir;

Bağlı ortaklık

- **EEFZ Dış Ticaret A.Ş. ("EEFZ");** İzmir - Pınarbaşı'nda kurulmuş olup, ana faaliyet konuları kara taşıt araçlarında kullanılan parça ve komponentlerin ihracı, ithali, toptan ve perakende ticareti ve kara taşıt araçlarının ihracı, ithali toptan ve perakende ticareti ve bunların yetkili satıcılık, acentelik, dağıtıcılık ve komisyonculuk işlerini yapmaktır.

Ana ortaklık tarafından 11 Aralık 2011 tarihinde kurulmuş olup kayıtlı adresi Kemalpaşa Cad. No: 280 Pınarbaşı – İzmir'dir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın bağlı ortaklık sermayesindeki payı ve oy kullanım gücü oranı %99,99'dur.

İştirak

- **Ege Fren Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ege Fren")** İzmir'de kurulmuş olup Alman Meritor Automotive GmbH'in lisansı ile fren üretmektedir. Ege Fren'in merkezi İzmir'de olup Ege Serbest Bölgesi'nde şubesi mevcuttur.

Ege Fren 1987 yılında kurulmuş olup kayıtlı adresi 7405/2 Sokak No: 4 Pınarbaşı – İzmir'dir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın iştiraktaki etkin pay oranı %25,5'dir.

Bundan böyle Şirket ve bağlı ortaklığı birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Grup'un dolaylı hâkim ortağı H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş.'dir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Ege Endüstri Holding A.Ş. (A grubu)	3,62	114.131	3,62	114.131
Ege Endüstri Holding A.Ş. (B grubu)	60,00	1.890.009	60,00	1.890.009
Halka açık kısım	34,69	1.092.652	34,69	1.092.652
Diğer (A grubu)	0,12	3.623	0,12	3.623
Diğer (B grubu)	1,57	49.585	1,57	49.585
Ödenmiş sermaye	100,00	3.150.000	100,00	3.150.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		26.119.105		26.119.105
Düzeltilmiş sermaye		29.269.105		29.269.105

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/IFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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 olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve bağlı ortaklığı, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL"). Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar 5 Mart 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.2 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığı ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakinin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

Bağlı ortaklık tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklık, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir. Şirket ile konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket'in doğrudan ve dolaylı olarak oy hakkında %20 - %50 paya sahip olduğu ve finansal ve operasyonel kararlarına katılma yetkisi bulunan ve önemli ölçüde etkiye sahip olduğu iştirakleri özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in %25,5 oranında hissesine sahip olduğu Ege Fren Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki iştiraki özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Özsermaye yöntemi uygulanan iştirakin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar konsolide finansal durum tablosunda, alış maliyetinin üzerine Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, Şirket'in iştirakinin faaliyetleri sonucundaki payını yansıtmaktadır. İştiraktan sağlanan kar dağıtımları, iştirakin taşınan değerinden düşülmektedir. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Şirket'in iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Şirket'e düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil olan şirketler, konsolidasyon yöntemi ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

Ortaklık	Etkin pay oranı (%)		
	Yöntem	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
EEFZ Dış Ticaret A.Ş.	Tam konsolidasyon	99,99	99,99
Ege Fren Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Özkaynak	25,50	25,50

2.3 Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup söz konusu değişiklikler kapsamında ilave açıklamaları 31 Aralık 2017 yıllık konsolide finansal tablolarında açıklamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 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 uygulanmaktadır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili yorumları geçersiz kılacaktır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal finansal tablolara yansıtmaktadır. Özellikle bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1.Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
 - 2.Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
 - 3.Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
 - 4.Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
 - 5.Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması
- TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e ilişkin açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir. Satışla ilişkilendirilen garantiler ayrı olarak satın alınamamaktadır. Bu garantiler, ürünlerin üzerinde mutabakata varılan şartnamelere uygunluğuna dair bir güvence sağlamaktadırlar. Bu doğrultuda, Grup, mevcut muhasebe işlemleriyle tutarlı olan TMS 37 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar uyarınca ürünlerin güvencesinden sorumlu olmaya devam edecektir.

Grup'un hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Grup yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, TFRS 9 için bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. TFRS 9'un üç başlığına istinaden oluşan etkiler aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesi

Grup, TFRS 9'un sınıflama ve ölçme gerekliliklerine istinaden finansal durum tablosu (bilanço) veya özkaynaklarında önemli bir etki beklememektedir. Hali hazırda maliyet değerinden ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerden ölçülmeye başlanması Grup'un finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı öngörülmektedir.

Krediler ve alacaklar, kontrata bağlı nakit akışları sağlamak amacıyla elde bulundurulur ve anapara ve faizden oluşan nakit akışlarına yol açar. Grup, bu finansal araçların kontrata bağlı nakit akışı özelliklerini analiz etmiş ve TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyetinden gösterilmesi gerektiğine karar vermiştir. Dolayısıyla, bu finansal araçların sınıflandırılması söz konusu olmayacaktır.

Değer düşüklüğü

TFRS 9, Grup'un tüm borçlanma araçları, kredi ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayacak ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirecektir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 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. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un 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. *Grup* konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 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.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

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 bilanço'ya 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *UMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iade, indirim ve iskontoların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Grup'un yurtiçi satışlarında, satılan malın hasılat olarak değerlendirilmesini sağlayan şartlar malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır. Yurtdışı satışlarında ise malın ilgili ülke gümrüğüne ulaşmasıyla hasılat gerçekleşmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stok maliyetleri "aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir. Tarihi değerler, maddi duran varlığın iktisabı ile direkt olarak ilgili olan maliyetleri içermektedir. İktisap tarihinden sonraki maliyetler, sadece varlıkla ilgili gelecekteki ekonomik faydanın Grup'a akışının muhtemel olduğu ve varlığın maliyetinin güvenilir olarak ölçülebildiği durumlarda varlığın defter değerine ilave edilir veya ayrı bir varlık olarak kaydedilir. Diğer tüm bakım onarım giderleri ilgili döneme ait kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir. Amortisman, maddi duran varlıkların brüt defter değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve itfa edilmeye başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Amortisman elde etme maliyeti üzerinden ve maddi duran varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömür
Binalar	4-50 yıl
Makina tesis ve cihazlar	2-29 yıl
Taşıt araçları	3-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-15 yıl
Özel maliyetler	5-20 yıl

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının konsolide bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dâhil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermekte olan maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-15 yıl arasındaki faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulmaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma gideri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar da, oluştukları dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği/fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir.

Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile projenin ömrüne göre, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Borçlanma maliyetleri

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.

Borçlanma maliyetleri, başta faiz olmak üzere borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer finansman maliyetlerinden oluşmaktadır. Grup genel amaçlı olarak kendi fonksiyonel para birimi olan TL dışında borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamaların TL cinsinden yapılmış olduğu durumda ortaya çıkacak reel borçlanma maliyetlerini tespit etmekte kullanılacak bir borçlanma oranı yardımı ile belirlenir. Söz konusu borçlanma oranı, özellikli varlık yapımına yönelik gerçekleştirilen borçlanmalara alternatif olarak aynı vade ve koşullar altında TL cinsinden borçlanmış olması durumunda ortaya çıkacak borçlanma maliyetini ifade etmektedir.. Aktifleştirilebilir nitelikte olmadığı tespit edilen kısım ile birlikte diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna finansman gideri olarak kaydedilmektedir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen makul değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar; yakın gelecekteki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından oluşmaktadır.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali yine kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kayıt edilir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Finansal varlıklar, Grup'un söz konusu finansal araçlarla ilgili olarak taraf olması durumunda Grup'un finansal durum tablosunda yer almaktadır.

Kredi ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Grup'un herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, ilk olarak makul değer ve ilgili finansal varlıkla direkt olarak ilişkilendirilebilen işlem masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden finansal tablolara alınır. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisinde dâhil edilmiştir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları da bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının makul değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, bankalardan kredi kartı alacakları ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler, Grup'un söz konusu finansal araçlarla ilgili olarak taraf olması durumunda Grup'un bilançosunda yer almaktadır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir.

Krediler

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile itfa edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyid edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dâhil edilmemektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; finansal sonuçlara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

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

- (i) İşletme ve Grup'un aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, 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) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (iv) İşletmenin, Grup'un ya da Grup ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Grup'un kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Grup ile ilişkilidir.
- (v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vi) (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.

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile H.Bayraktar Yatırım Holding grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Grup üst düzey yöneticileri, Grup'un coğrafi olarak yurt içi ve yurtdışında tek bir alanda faaliyet göstermesini göz önünde bulundurarak stratejik kararlarını Grup'un bu bölümlerdeki faaliyetlerini kapsayacak şekilde almakta olup net satışları yurtiçi ve yurtdışı olmak üzere iki bölümde takip etmektedir. Bunun haricinde herhangi bir bölümlere göre takip mekanizması bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) Tanımlanan fayda planı:

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Grup, finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

b) Tanımlanan katkı planları:

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

c) Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

"Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar" olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek muhasebeleştirilir.

Nakit akış tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Aşırı risk yoğunlaşması

Yoğunlaşma, birden fazla karşı tarafın benzer iş faaliyetleriyle veya aynı coğrafi bölgede faaliyetlerle iştigal etmesi veya ekonomik, siyasi ve diğer koşullardaki değişimler nedeniyle sözleşme yükümlülüklerini karşılama becerilerini etkileyecek benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları sonucunda ortaya çıkmaktadır. Yoğunlaşma, Grup performansının belirli bir sektörü etkileyen gelişmelere karşı göreceli duyarlılığını ifade etmektedir.

Aşırı risk yoğunlaşmasını önlemek için, çeşitlendirilmiş bir portföyün sürdürülmesine odaklanmaya yönelik belirgin şartlar içermektedir. Tanımlanan kredi (alacak) riski yoğunlaşmaları bu doğrultuda kontrol edilmekte ve yönetilmektedir. Hem ilişki hem de sektör seviyelerinde risk yoğunlaşmasını yönetmek için grup, seçici riskten korunma işlemleri kullanılmaktadır.

2.5 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, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup'un önemli muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

- a) Grup yönetimi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanarak kullanamayacağı düşündüğü stoklar ya da net gerçekleşebilir değerlerinin maliyetlerinin altına düştüğüne inandığı stok tutarları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır (Not 6).
- b) Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının amortisman süreleri için faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve ifa payları Not 2.4'de yer alan ekonomik ömürler dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir (Not 9 ve 10).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- c) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır (Not 16).
- d) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 16'da yer almaktadır.
- e) Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Not 17).

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir:

- Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri hesabında gösterilen 1.457.463 TL tutarındaki nakliye düzeltmesi, satışların maliyeti hesabına sınıflanmıştır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Grup'un ana faaliyet konuları kara taşıt araçlarında kullanılan parça ve komponentlerin imali, dâhili ticareti, ihracat ve ithalatını yapmak olup, Grup yoğunlukla tek bir alanda faaliyet göstermektedir. Grup'un coğrafi bölgelere göre raporlaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	33.211.027	27.163.476
Yurtdışı satışlar	312.761.121	226.761.859
Toplam	345.972.148	253.925.335

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankalar		
- TL vadeli mevduatlar	3.492.370	1.070.323
- TL vadesiz mevduatlar	238.505	116.453
- Yabancı para vadeli mevduatlar	209.640.910	168.604.869
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	288.911	130.677
Diğer hazır değerler	43	43
Toplam	213.660.739	169.922.365
Eksi: vadeli mevduat faiz tahakkukları	(275.436)	(374.041)
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri toplamı	213.385.303	169.548.324

Vadeli mevduatların etkin faiz oranları TL için %6,00 - %9,00 (31 Aralık 2016 - %5,25-%8,00), ABD Doları için %0,20 - %4,60 (31 Aralık 2016 - %0,10 - %3,80), Avro için %0,05 - %2,60 (31 Aralık 2016 - %0,10 - %2,35) olup, vade süreleri 1-34 gün arasındadır (31 Aralık 2016 - 1-68 gün arasındadır).

Yabancı para mevduatın döviz detayı Dipnot 26'da açıklanmıştır. Grup'un mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi bir risk bulunmamaktadır. Nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden geliri de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un banka hesabında, finansal krediler için teminat olarak verilmiş blokeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Kısa vadeli ticari alacaklar ve borçlar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alıcılar	67.286.588	38.702.885
Eksi: şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(223.782)	(1.975)
	67.062.806	38.700.910
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 14)	122.798	165.708
	122.798	165.708
Toplam	67.185.604	38.866.618

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 2-3 ay aralığındadır (31 Aralık 2016 – 2-3 ay aralığındadır).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakların iskonto edilmiş taşınan değer hesaplanmasında kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL cinsinden olan ticari alacakları için sırasıyla yıllık %14,39-%15,17 aralığında, yabancı para kısa vadeli alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı ise %1,56-%1,84 aralığındadır (31 Aralık 2016 – TL cinsinden olan ticari alacakları için yıllık %9,55 -%9,89 aralığında, yabancı para vadeli alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %0,01 -%0,82 aralığında).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçen alacaklar (*)	6.634.576	10.898.059
0-30 gün vadeli	15.247.586	7.473.981
31-60 gün vadeli	23.465.781	13.493.420
61-90 gün vadeli	15.610.740	5.055.608
91-180 gün vadeli	6.182.833	1.879.103
181 gün ve üzeri	44.088	66.447
Toplam	67.185.604	38.866.618

(*) Grup ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak karşılık ayırmıştır. Grup yönetimi karşılığı ayrılmış olan toplam 223.782 TL tutarındaki şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin bulunmadığını düşünmektedir.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Kısa vadeli ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçen fakat değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
0-30 gün geçmiş	4.772.334	2.649.044
31-60 gün geçmiş	904.375	2.784.409
61-90 gün geçmiş	221.482	2.273.930
91-180 gün geçmiş	264.705	674.621
181 gün ve üzeri geçmiş	471.680	2.516.055
Toplam	6.634.576	10.898.059

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	1.975	215.102
Ayrılan / (ters çevrilen) karşılık tutarı, net	221.807	(213.127)
31 Aralık	223.782	1.975

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	29.826.579	20.875.877
	29.826.579	20.875.877
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Not 14)	354.770	146.717
Toplam	30.181.349	21.022.594

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ticari borçların iskonto edilmiş taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL cinsinden olan ticari borçları için sırasıyla yıllık %14,39 - %15,17 aralığında, yabancı para kısa vadeli borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı ise %0,50 - %2,75 aralığında, (31 Aralık 2016 – TL cinsinden olan ticari alacakları için yıllık %9,55 - %9,89 aralığında, yabancı para vadeli alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %0,01-%0,82 aralığındadır) olup süresi 1-2 ay aralığındadır (31 Aralık 2016 – 1-2 ay aralığında).

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Stoklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzemeler	35.834.685	21.024.081
Yarı mamuller	5.073.857	4.266.343
Mamuller	6.317.492	8.925.361
Yoldaki mallar	3.778.666	1.998.875
Toplam	51.004.700	36.214.660
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.067.275)	(433.122)
	49.937.425	35.781.538

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzemeler	330.137	384.045
Yarı mamuller	54.982	9.223
Mamuller	682.156	39.854
Toplam	1.067.275	433.122

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	433.122	546.745
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	634.153	199.981
Dönem içinde konusu kalmayan karşılık	-	(313.604)
31 Aralık	1.067.275	433.122

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stokların tamamı üzerinde sigorta teminatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stokların üzerinde herhangi bir ipotek, rehin ve haciz bulunmamaktadır.

7. Peşin ödenmiş giderler**Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Stoklar için verilen avanslar	2.727.294	1.257.237
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	1.020.574	700.612
Toplam	3.747.868	1.957.849

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Peşin ödenmiş giderler (devamı)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit kıymetler için verilen avanslar	135.796	2.216.393
Gelecek yıllara ait giderler	78.236	22.311
Toplam	214.032	2.238.704

8. Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar

a) Diğer alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İade alınacak KDV	7.586.828	6.643.159
Diğer alacaklar	8.192	6.925
Toplam	7.595.020	6.650.084

b) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	763.779	188.441
Personelden alacaklar	26.186	15.805
Diğer	5.197	10.381
Toplam	795.162	214.627

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

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

9. Maddi duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017				31 Aralık 2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	609.351	-	-	-	609.351
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	70.394.380	42.742	-	-	70.437.122
Binalar	6.889.244	-	-	241.609	7.130.853
Özel maliyetler	4.298.733	-	-	44.441	4.343.174
Makine, tesis ve cihazlar	88.097.356	13.111.786	(1.018.181)	31.470.258	131.661.219
Leasing ile alınan makineler	2.784.177	-	-	-	2.784.177
Motorlu taşıtlar	2.922.731	368.580	-	-	3.291.311
Döşeme ve demirbaşlar	6.344.147	477.441	(1.514)	-	6.820.074
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	30.631.774	1.565.472	-	(31.756.308)	440.938
	212.971.893	15.566.021	(1.019.695)	-	227.518.219
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	70.246.851	39.452	-	-	70.286.303
Binalar	5.340.001	62.395	-	-	5.402.396
Özel maliyetler	3.271.223	176.159	-	-	3.447.382
Makine, tesis ve cihazlar	68.619.626	5.671.804	(1.014.766)	-	73.276.664
Leasing ile alınan makineler	2.477.949	-	-	-	2.477.949
Motorlu taşıtlar	2.740.606	108.045	-	-	2.848.651
Döşeme ve demirbaşlar	5.240.205	225.251	(1.514)	-	5.463.942
	157.936.461	6.283.107	(1.016.280)	-	163.203.288
Net defter değeri	55.035.432				64.314.931

Grup, almış olduğu yabancı para yatırım kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL cinsinden piyasa kredi faizleri ile karşılaştırmış ve TMS 23 kapsamında 31 Aralık 2017 itibarıyla 3.041.153 TL tutarındaki faiz ve kur farkı giderlerini aktifleştirerek maddi duran varlıklar altında sınıflandırmıştır (2016: 2.390.585 TL).

(*) Pınarbaşı Merkez ve Serbest Bölge Şube üretim tesislerindeki modernizasyon çalışmalarına istinaden tamamı satın alma sözleşmeleri yapılmış ve siparişe bağlanmış sabit kıymet alımlarından oluşmaktadır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016				31 Aralık 2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	609.351	-	-	-	609.351
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	70.374.595	19.785	-	-	70.394.380
Binalar	6.235.864	653.380	-	-	6.889.244
Özel maliyetler	4.223.617	75.116	-	-	4.298.733
Makine, tesis ve cihazlar	83.827.102	4.769.298	(689.838)	190.794	88.097.356
Leasing ile alınan makineler	2.784.177	-	-	-	2.784.177
Motorlu taşıtlar	2.988.200	3.179	(68.648)	-	2.922.731
Döşeme ve demirbaşlar	6.067.126	277.021	-	-	6.344.147
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	900.991	29.921.577	-	(190.794)	30.631.774
	178.011.023	35.719.356	(758.486)	-	212.971.893
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	70.186.777	60.074	-	-	70.246.851
Binalar	5.293.160	46.841	-	-	5.340.001
Özel maliyetler	3.097.525	173.698	-	-	3.271.223
Makine, tesis ve cihazlar	65.511.688	3.651.178	(543.240)	-	68.619.626
Leasing ile alınan makineler	2.477.949	-	-	-	2.477.949
Motorlu taşıtlar	2.727.623	81.631	(68.648)	-	2.740.606
Döşeme ve demirbaşlar	5.041.251	198.954	-	-	5.240.205
	154.335.973	4.212.376	(611.888)	-	157.936.461
Net defter değeri	23.675.050				55.035.432

Cari yıl amortisman ve itfa payı giderlerinin 7.065.106 TL (2016: 4.583.771 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 285.440 TL (2016: 240.107 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 53.221 TL (2016: 50.080 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 291.704 TL (2016: 372.339 TL) tutarındaki kısmı ise stoklara ve 2.011 TL (2016: 1.311 TL) tutarındaki kısmı pazarlama satış dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 itibarıyla halen kullanılmakta olan tamamıyla amorti olmuş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	70.123.151	69.806.973
Binalar	4.591.683	4.364.803
Makine, tesis ve cihazlar	60.410.181	57.310.495
Motorlu taşıtlar	636.701	358.152
Döşeme ve demirbaşlar	4.329.608	4.168.475
	140.091.324	136.008.898

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017				31 Aralık 2017
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet değeri					
Haklar – yazılım	1.327.915	126.212	-	-	1.454.127
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	6.301.997	-	-	2.323.512	8.625.509
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	6.405.462	3.329.245	-	(2.323.512)	7.411.195
Toplam	14.035.374	3.455.457	-	-	17.490.831
İtfa değeri					
Haklar – yazılım	751.145	151.378	-	-	902.523
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	3.179.723	1.262.997	-	-	4.442.720
Toplam	3.930.868	1.414.375	-	-	5.345.243
Net defter değeri	10.104.506				12.145.588
	1 Ocak 2016				31 Aralık 2016
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet değeri					
Haklar – yazılım	970.519	357.396	-	-	1.327.915
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	6.235.076	-	-	66.921	6.301.997
Yapılmakta olan yatırımlar(*)	3.961.105	2.511.278	-	(66.921)	6.405.462
Toplam	11.166.700	2.868.674	-	-	14.035.374
İtfa değeri					
Haklar – yazılım	652.322	98.823	-	-	751.145
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	2.243.314	936.409	-	-	3.179.723
Toplam	2.895.636	1.035.232	-	-	3.930.868
Net defter değeri	8.271.064				10.104.506

(*) Raporlama tarihi itibarıyla devam etmekte olan geliştirme giderlerinden oluşmaktadır. Grup yönetimi yapmış oldukları yıllık değerlendirmeler sonucu herhangi bir değer düşüklüğü öngörmemektedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 itibarıyla halen kullanılmakta olan tamamıyla amorti olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Haklar – yazılım	2.583.159	1.291.843
	2.583.159	1.291.843

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Finansal yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Aralık 2017	Oran	31 Aralık 2016	Oran
BMC Sanayi ve Ticaret A.Ş.	120.728	<%1	120.728	<%1
Doğu Yatırım Holding A.Ş.	100.639	<%1	100.639	<%1
	221.367		221.367	
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(100.639)		(100.639)	
	120.728		120.728	

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ege Fren	12.901.770	9.119.315
Toplam	12.901.770	9.119.315

Grup'un özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımı, Ege Fren Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2017 tarihli aşağıda bilgileri verilen ve denetimden geçmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış olan finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar	129.089.244	86.433.473
Kısa vadeli yükümlülükleri	62.939.086	41.858.313
Uzun vadeli yükümlülükleri	15.554.980	8.813.139
Toplam kapsamlı geliri	18.833.120	7.471.209

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ege Fren A.Ş.'nin döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı geliri (A)	18.833.120	7.471.209
Sahip olunan etkin pay oranı (B)	25,5%	25,5%
Kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen dönem karı (A*B)	4.802.446	1.905.158

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	9.119.315	7.979.151
İştirak'in net dönem kar veya zararındaki Grup'un payı	4.802.446	1.905.158
Alınan temettüler	(1.019.991)	(764.994)
31 Aralık	12.901.770	9.119.315

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Finansal borçlanmalar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı (*)	12.974.147	10.556.223
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	12.974.147	10.556.223
Uzun vadeli banka kredileri (*)	23.579.526	29.238.003
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	23.579.526	29.238.003
Toplam finansal borçlanmalar	36.553.673	39.794.226

(*) 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli teminatsız yatırım kredisidir.

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli:				
Avro cinsinden krediler	2,40 - 2,75	12.544.474	2,40 - 2,75	10.086.937
Faiz tahakkukları		429.673		469.286
		12.974.147		10.556.223
Uzun vadeli:				
Avro cinsinden krediler	2,40 - 2,75	23.579.526	2,40 - 2,75	29.238.003
		23.579.526		29.238.003
Toplam		36.553.673		39.794.226

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2018	-	5.853.572
2019	11.462.697	9.728.827
2020	11.274.553	9.226.258
2021	842.276	4.429.346
Toplam	23.579.526	29.238.003

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kredi karşılığı bankalara vermiş olduğu rehin, ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 - Bulunmamaktadır).

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Finansal borçlanmalar (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Grup'un sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade dağılımı aşağıdaki gibidir.

	3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 ile 5 yıl arası	Toplam
Sabit faiz oranlı finansal borçlanmalar	5.810.884	7.163.263	23.579.526	36.553.673
Toplam	5.810.884	7.163.263	23.579.526	36.553.673

14. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ege Fren San. A.Ş. (2)	121.174	162.957
Sunel Ticaret (3)	1.567	2.656
Bayraktar Otom. A.Ş. (3)	57	95
Toplam (Not 5)	122.798	165.708

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bayraktar Otom. A.Ş. (3)	183.983	854
Ege Fren San. A.Ş. (2)	113.736	68.330
H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. (1)	55.623	74.749
Gayrettepe Otom. A.Ş.(3)	1.428	-
BSA Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (4)	-	2.784
Toplam (Not 5)	354.770	146.717

- (1) Dolaylı hâkim ortak. Holding danışmanlık faturaları, avukatlık hizmetleri vb. olup genel yönetim hesabına yansıtılmaktadır.
- (2) İştirak. Personel hizmet faturaları, malzeme satışları, bazı hizmet alım yansıtımları gibi işlemler olup, genel yönetim giderleri ve satış gelirleri hesaplarına yansıtılmaktadır.
- (3) Diğer ilişkili taraf. Motorlu araçlar bakım bedelleri olup, genel yönetim giderleri satış gelirleri hesaplarına yansıtılmaktadır.
- (4) Diğer ilişkili taraf. Sigorta acentelik hizmeti bedelleri olup genel yönetim giderleri hesaplarına yansıtılmaktadır

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**c) İlişkili taraflardan yapılan alım işlemleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. (1)	2.877.691	2.603.446
Bayraktar Otom. A.Ş. (3)	568.593	267.139
Ege Fren San. A.Ş. (2)	427.681	393.404
Gayrettepe Otom. A.Ş. (3)	1.210	-
BSA Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (4)	-	2.784
	3.875.175	3.266.773

d) İlişkili taraflara yapılan satım işlemleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Ege Fren San. A.Ş. (2)	438.933	420.057
Bayraktar Otom. A.Ş. (3)	19.153	351
Sunel Ticaret (3)	14.486	17.031
H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. (1)	-	28.149
	472.572	465.588

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Ücret	1.959.733	1.509.218
Prim	202.577	435.211
Toplam	2.162.310	1.944.429

Grup, genel müdür, müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerini üst düzey yöneticiler olarak tanımlamaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların Grup'a toplam maliyeti 2.162.310 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2016 - 1.944.429 TL).

- (1) Dolaylı hâkim ortak. Holding danışmanlık faturaları, avukatlık hizmetleri vb. olup genel yönetim hesabına yansıtılmaktadır.
- (2) İştirak. Personel hizmet faturaları, malzeme satışları, bazı hizmet alım yansıtımları gibi işlemler olup, genel yönetim giderleri ve satış gelirleri hesaplarına yansıtılmaktadır.
- (3) Diğer ilişkili taraf. Motorlu araçlar bakım bedelleri olup, genel yönetim giderleri satış gelirleri hesaplarına yansıtılmaktadır.
- (4) Diğer ilişkili taraf. Sigorta acentelik hizmeti bedelleri olup genel yönetim giderleri hesaplarına yansıtılmaktadır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibariyle****konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

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

15. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek personel ücretleri	1.479.962	1.332.476
Toplu iş sözleşmesi	1.878.570	-
Personel SGK borçları	703.902	627.934
Çalışanlara ilişkin vergiler	406.796	339.617
Toplam	4.469.230	2.300.027

16. Kısa ve uzun vadeli karşılıklar**a) Kısa vadeli karşılıklar**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Navlun ve fiyat farkı karşılıkları	1.300.863	1.556.039
Kalite gider karşılıkları	405.480	-
Depo gider karşılıkları	143.618	-
Dava ve inceleme karşılıkları	372.118	514.165
Diğer karşılıklar	426.030	148.383
Toplam	2.648.109	2.218.587

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	5.731.651	4.277.943
Kullanılmamış izin karşılığı	942.679	600.856
Toplam	6.674.330	4.878.799

Kıdem tazminat karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları, Grup'un uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Faiz oranı (%)	12,00	11,50
Net iskonto oranı (%)	4,67	4,21
Emeklilik olasılığı (%)	95,60	95,02

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan net iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	4.277.943	4.141.904
Faiz maliyeti	470.573	455.609
Hizmet maliyeti	531.067	535.180
Aktüeryel (kazanç) / kayıplar	688.346	1.754.348
Dönem içerisinde ödenen	(236.278)	(2.609.098)
31 Aralık	5.731.651	4.277.943

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi	Net iskonto oranı		Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı	
	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran (%)	4,17	5,17	95,10	96,10
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	331.950	(304.279)	(56.755)	59.951

Kullanılmamış izin karşılığı

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin hakları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	600.856	854.704
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı, net	341.823	(253.848)
31 Aralık	942.679	600.856

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Vergiler

Grup Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Grup'un serbest bölgedeki ana faaliyet konularından sağlanan kazançlar kurumlar vergisinden istisnadır.

Grup, yasal defterlerinde 5746 sayılı yasa kapsamında yapmış olduğu Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. Aynı yasa hükümlerine göre Şirket yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, yapmış olduğu harcamaların kanunun izin verdiği kısmı için %100 oranında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla net vergi pozisyonu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	18.179.182	11.984.212
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(12.712.410)	(8.050.558)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (varlığı)	5.466.772	3.933.654

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi	18.179.182	11.984.212
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	831.461	1.285.795
Vergi gideri - kar veya zarar tablosunda yer alan	19.010.643	13.270.007
Ertelenen vergi gideri/(geliri)-diğer kapsamlı gelirden yer alan	(137.669)	(350.870)
Toplam vergi gideri	18.872.974	12.919.137

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	151.131.758	111.657.606
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(30.226.352)	(22.331.521)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(108.703)	(141.621)
İndirilecek gelirlerin vergi etkisi	2.827.199	2.323.469
Yasal vergiye/ertelenmiş vergiye konu edilmeyen kazançların/düzeltilme kayıtlarının etkisi	8.948.743	7.315.674
Diğer	(451.530)	(436.008)
Toplam vergi gideri	(19.010.643)	(13.270.007)

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

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

17. Vergiler (devamı)**Ertelenmiş vergi**

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2016 - %20).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Teslimatı gerçekleşmemiş satışların düzeltilmesi, net	1.023.290	1.638.580	204.658	327.716
Kullanılmamış izin karşılığı	245.450	505.380	49.090	101.076
Kıdem tazminatı karşılığı	3.921.841	2.936.175	784.368	587.235
Stok değer düşüklüğü karşılıkları	413.661	420.195	82.732	84.039
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(8.229.704)	(4.901.575)	(1.645.941)	(980.315)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.339)	-	(268)	-
Satış gerçekleşmemiş stokların kar etkisi	516.450	-	103.290	-
Kısa vadeli diğer karşılıklar	-	139.565	-	27.913
Diğer	375.671	995.955	75.134	199.191
	(1.734.680)	1.734.275	(346.937)	346.855

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2017	2016
1 Ocak	346.855	1.281.780
Kar veya zarar tablosunda yansıtılan	(831.461)	(1.285.795)
Diğer kapsamlı gelir (gider) hesabında muhasebeleştirilen tutar	137.669	350.870
31 Aralık	(346.937)	346.855

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Özkaynaklar

a) Sermaye

Grup'un çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr. itibarı değerinde 11.812.500 A Grubu nama ve 303.187.500 B Grubu hamiline olmak üzere toplam 315.000.000 adet paya bölünmüştür. Genel Kurul Toplantılarında A Grubu paylar sahiplerine 10, B Grubu paylar sahiplerine 1 oy hakkı verir.

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Ege Endüstri Holding A.Ş. (A grubu)	3,62	114.131	3,62	114.131
Ege Endüstri Holding A.Ş. (B grubu)	60	1.890.009	60	1.890.009
Halka açık kısım	34,69	1.092.652	34,69	1.092.652
Diğer (A grubu) (*)	0,12	3.623	0,12	3.623
Diğer (B grubu) (*)	1,57	49.585	1,57	49.585
Ödenmiş sermaye	100	3.150.000	100	3.150.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları (**)		26.119.105		26.119.105
Düzeltilmiş sermaye		29.269.105		29.269.105

(*) Ortaklık oranları %10'dan az olan gerçek ve tüzel kişiler.

(**) Sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

18. Özkaynaklar (devamı)

b) Diğer fonlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(3.411.502)	(2.860.825)

c) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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.

Yukarıda bahsi geçen oranlar kadar tutarlar "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 17.184.183 TL'dir (31 Aralık 2016 –13.046.091 TL).

Kar payı dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi usul kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarında özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler (1. ve 2. tertip yasal yedekler)	17.196.182	13.046.091
Olağanüstü yedekler	171.644.153	120.458.881
Net dönem karı	119.841.731	97.077.889
	308.682.066	230.582.861

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Hisse başına kazanç

Şirket, 13 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda, 2016 yılı karından 1 TL'lik hisseye brüt 0,12 TL (net 0,1080 TL) olmak üzere %1200 oranında ve toplam brüt 37.800.000 TL nakit temettü dağıtım kararı almış ve temettü ödemelerini 2017 yılı Nisan ve Mayıs ayında gerçekleştirmiştir.

Şirket ayrıca, 13 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 2016 yılı karından sermayedar olan Yönetim kurulu üyelerine 1 TL'lik hisseye brüt 0,018 TL (net 0,015 TL) olmak üzere toplam brüt 3.738.421 TL nakit temettü dağıtım kararı almış ve temettü ödemelerini 2017 yılı Nisan ayında gerçekleştirmiştir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Hisse başına kazanç:

		1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Net dönem karı	A	132.121.115	98.387.599
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	315.000.000	315.000.000
Hisse başına kazanç	A/B	0,4194	0,3123

20. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	25.490.765	22.327.839
Yurtdışı satışlar	311.675.320	225.812.317
Diğer satışlar	10.784.157	6.537.990
	347.950.242	254.678.146
Eksi: İskontolar	(371.548)	(301.061)
Eksi: İadeler	(1.606.546)	(451.750)
Net satışlar	345.972.148	253.925.335
Satışların maliyeti	(204.148.704)	(153.189.936)
Brüt kar	141.823.444	100.735.399

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

Satışların maliyeti	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Direkt ilk madde malzeme gideri	132.028.253	104.840.502
Personel giderleri	30.151.997	24.681.041
Genel üretim gideri	33.102.993	23.335.963
Amortisman gideri	7.065.106	4.583.771
Yarı mamul kullanımı		
Dönem başı yarı mamuller	4.266.343	3.366.630
Dönem sonu yarı mamuller (-)	(5.073.857)	(4.266.343)
Üretilen mamul maliyeti	201.540.835	156.541.564
Mamul stoklarındaki değişim		
Dönem başı mamuller	8.925.361	5.573.733
Dönem sonu mamuller (-)	(6.317.492)	(8.925.361)
Satışların maliyeti toplamı	204.148.704	153.189.936

21. Araştırma ve geliştirme giderleri, Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, Genel yönetim giderleri**a) Araştırma ve geliştirme giderleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel giderleri	1.681.782	1.669.746
Malzeme gideri	121.415	120.546
Amortisman giderleri	53.221	50.080
Diğer	201.666	200.223
	2.058.084	2.040.595

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Nakliye giderleri	6.345.008	4.987.443
Yurtdışı pazarlama giderleri	2.079.792	1.496.702
Personel giderleri	691.665	688.231
Amortisman giderleri	2.011	1.311
Diğer	112.148	82.117
	9.230.624	7.255.804

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

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

21. Araştırma ve geliştirme giderleri, Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, Genel yönetim giderleri (devamı)**c) Genel yönetim giderleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel giderleri	6.042.752	4.467.371
Danışmanlık giderleri	3.008.415	2.719.480
Dışarıdan sağlanan faydalar	1.192.102	860.547
Dava giderleri	582.877	733.637
Vergi, harç giderleri	358.915	407.777
Seyahat giderleri	337.500	210.669
Amortisman giderleri	285.440	240.107
Kira giderleri	268.397	352.170
Kırtasiye, eğitim ve oda üyelik giderleri	226.121	210.957
Bakım, onarım ve temizlik giderleri	279.575	164.689
Yakıt giderleri	134.688	116.578
Sigorta giderleri	109.960	86.787
Haberleşme giderleri	85.074	105.230
Temsil ikram giderleri	36.299	92.760
Diğer	133.977	27.741
	13.082.092	10.796.500

Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
İlk madde malzeme gideri ve diğer stok değişimleri	133.828.608	100.589.161
Personel giderleri	38.568.196	32.675.402
Genel üretim gideri	33.102.993	23.335.963
Amortisman giderleri	7.405.778	4.875.269
Nakliye giderleri	6.345.008	4.987.444
Danışmanlık giderleri	3.008.415	1.392.870
Yurtdışı pazarlama giderleri	2.079.792	1.544.737
Dışarıdan sağlanan faydalar	1.192.102	860.547
Vergi, harç giderleri	358.915	407.777
Seyahat giderleri	337.500	210.669
Bakım, onarım ve temizlik giderleri	279.575	164.689
Kira giderleri	268.397	352.170
Malzeme gideri	121.415	39.810
Sigorta giderleri	109.960	86.787
Diğer	1.512.850	1.759.540
Toplam	228.519.504	173.282.835

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Esas faaliyet gelirleri:		
Kur farkı geliri	21.240.407	18.325.107
Reeskont geliri	151.058	11.281
Diğer	859.711	504.974
Toplam	22.251.176	18.841.362
Esas faaliyet giderleri:		
Kur farkı gideri	14.495.912	7.366.608
Reeskont gideri	167.465	32.317
Diğer	480.843	210.665
Toplam	15.144.220	7.609.590

23. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Sabit kıymet satış karları	65.245	143.830
Toplam	65.245	143.830
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararları	-	50.942
Toplam	-	50.942

24. Finansman gelirleri / giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Finansal gelirler:		
Kur farkı gelirleri	53.538.367	32.188.636
Vadeli mevduat faiz geliri	4.824.338	2.662.780
Toplam	58.362.705	34.851.416

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Finansman gelirleri / giderleri (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Finansal giderler:		
Kur farkı giderleri	35.750.068	15.930.930
Faiz giderleri	736.238	946.461
Diğer banka masrafları	171.932	188.737
Toplam	36.658.238	17.066.128

25. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler**a) Alınan teminatlar:**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat senetleri	520.000	560.000
Alınan teminat mektubu	631.504	897.425
Toplam	1.151.504	1.457.425

b) Verilen teminatlar:

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un verdiği teminat, rehin veya ipotekler TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu		
TRİ'lerin toplam tutarı	5.635.218	14.196.275
-Teminat mektupları	5.635.218	14.196.275
-Teminat senetleri	-	-
-Ticari işletme rehni	-	-
-Aval teminatı	-	-
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 şirketler lehine vermiş		
olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin		
toplam tutarı	-	-
Toplam	5.635.218	14.196.275

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili kuruluşlardan aldığı ya da ilişkili kuruluşlara verdiği herhangi bir teminat, rehin ya da ipotek bulunmamaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin (TRİ) özkaynaklara oranı %0'dır (31 Aralık 2016 - %0).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup, faaliyetlerinden ötürü, kur ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Grup'un üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle çelik fiyatlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

Grup'un finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması.
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum gözönüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup alacaklarının sırasıyla 58.153.733 TL ve 30.387.057 TL'si beş müşterisinden olan ticari alacaklarından oluşmaktadır. Ayrıca Grup, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait net satışlarının sırasıyla yaklaşık %87 ve %79'si beş müşterisine yaptığı satışlardan elde etmiştir.

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Aralık 2017	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A +B+C+D)	122.798	67.062.806	-	7.595.020	213.660.696	43
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	122.798	60.428.230	-	7.595.020	213.660.696	43
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.634.576	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	223.782	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(223.782)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	
31 Aralık 2016	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A +B+C+D)	165.708	38.700.910	-	6.650.084	169.922.322	43
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	165.708	27.802.851	-	6.650.084	169.922.322	43
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	10.898.059	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.975	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.975)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****b) Likidite riski:**

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Grup'un yeterli sayıda kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilâtlardaki gecikmenin Grup'a finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Grup'un ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	36.553.673	37.919.510	5.383.661	7.271.808	25.264.041
İlişkili taraflara ticari borçlar	354.770	357.232	357.232	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	29.826.579	29.995.772	22.156.871	7.838.901	-
	66.735.022	68.272.514	27.897.764	15.110.709	25.264.041

31 Aralık 2016:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	39.794.226	41.826.697	4.539.763	6.123.367	31.163.567
İlişkili taraflara ticari borçlar	146.717	146.955	146.955	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	20.875.877	20.925.877	20.562.554	363.282	-
	60.816.820	62.899.488	25.249.272	6.486.649	31.163.567

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Grup'un Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Grup'un döviz pozisyonu kurlar ile takip edilmektedir.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	276.950.023	210.910.004
Yükümlülükler	(49.569.242)	(65.565.408)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	227.380.781	145.344.596
Bilanço dışı türev araçlar net yabancı para pozisyonu	-	-
Net yabancı para pozisyonu	227.380.781	145.344.596

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2017	Yabancı para pozisyonu tablosu				
	TL karşılığı	ABD Doları- TL karşılığı	Avro-TL karşılığı	GBP- TL karşılığı	Diğer- TL karşılığı
1. Ticari Alacaklar	64.465.225	46.035.859	14.014.759	-	4.414.607
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	209.929.821	107.402.139	102.527.682	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.520.638	1.755.295	739.423	25.920	-
3. Diğer	34.339	20.051	14.288	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	276.950.023	155.213.344	117.296.152	25.920	4.414.607
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	276.950.023	155.213.344	117.296.152	25.920	4.414.607
10. Ticari Borçlar	13.015.569	4.495.570	8.519.999	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	12.974.147	-	12.974.147	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	25.989.716	4.495.570	21.494.146	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	23.579.526	-	23.579.526	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	23.579.526	-	23.579.526	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	49.569.242	4.495.570	45.073.672	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	227.380.781	150.717.774	72.222.480	25.920	4.414.607
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	224.860.143	148.962.479	71.483.057	-	4.414.607
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	338.714.120	205.479.813	114.859.540	-	18.374.767
24. İthalat	75.061.270	27.221.842	47.669.357	170.071	-

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2016	Yabancı para pozisyonu tablosu				
	TL karşılığı	ABD Doları- TL karşılığı	Avro-TL karşılığı	GBP- TL karşılığı	Diğer- TL karşılığı
1. Ticari Alacaklar	37.199.587	24.885.785	12.313.802	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	168.361.828	77.378.637	90.968.336	1.176	13.679
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.971.326	795.427	1.138.688	37.211	-
3. Diğer	35.724	35.421	303	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	207.568.465	103.095.270	104.421.129	38.387	13.679
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.341.539	28.110	3.313.429	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.341.539	28.110	3.313.429	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	210.910.004	103.123.380	107.734.558	38.387	13.679
10. Ticari Borçlar	25.771.182	4.075.356	21.682.401	13.425	-
11. Finansal Yükümlülükler	10.556.223	-	10.556.223	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	36.327.405	4.075.356	32.238.624	13.425	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	29.238.003	-	29.238.003	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	29.238.003	-	29.238.003	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	65.565.408	4.075.356	61.476.627	13.425	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	145.344.596	99.048.024	46.257.931	24.962	13.679
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	140.031.731	98.224.487	41.805.814	(12.249)	13.679
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	225.812.316	137.521.303	88.289.085	1.928	-
24. İthalat	56.691.311	18.792.410	37.726.432	135.106	37.363

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2017	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	14.896.248	(14.896.248)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	14.896.248	(14.896.248)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	7.148.306	(7.148.306)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	7.148.306	(7.148.306)	-	-
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	441.460	(441.460)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (10+11)	441.460	(441.460)	-	-
Toplam (3+6+9)	22.486.014	(22.486.014)		

31 Aralık 2016	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	9.904.802	(9.904.802)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	9.904.802	(9.904.802)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	4.625.793	(4.625.793)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	4.625.793	(4.625.793)	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7- GBP net varlık/ yükümlülüğü	2.496	(2.496)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	2.496	(2.496)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	1.369	(1.369)	-	-
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer döviz varlıkları net etki (10+11)	1.369	(1.369)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	14.534.460	(14.534.460)		

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 3,7719 TL = 1 A.B.D. Doları, 4,5155 TL = 1 Euro, 5,0803 TL= 1 İngiliz Sterlini, 0,4568 TL= 1 İsveç Kronu (31 Aralık 2016: 3,5192 TL = 1 A.B.D Doları ve 3,7099 TL = 1 Euro, 4,3189 TL 1 İngiliz Sterlini, 0,3858 TL= 1 İsveç Kronu).

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii) Faiz riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup'un faiz riski ağırlıklı olarak banka kredilerinden kaynaklanmaktadır. Sabit faizli banka kredileri, Grup için faiz riski oluşturmakta olup bu risk kısmi olarak değişken faizli finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. Grup yönetimi, faiz riskini azaltmak için değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri arasında dengeleyici bir politika amaçlamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	213.254.008	169.795.920
Finansal yükümlülükler	36.553.673	39.794.226

Grup'un finansal kuruluşlara olan tüm kredi borçları sabit faizli kredi borçlarından oluşmaktadır. Dolayısıyla 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla önemli faiz oranı riski bulunmamaktadır.

iii) Fiyat riski

Grup'un operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen sektördeki rekabet ve hammadde fiyatlarındaki değişime göre değişkenlik gösteren çelik fiyatlarından etkilenmekte olup, Grup yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Grup söz konusu risklerden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamış ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır. Mevcut riskler Grup'un Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan toplantılarda izlenmektedir.

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için kimi varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal borçlar	36.553.673	39.794.226
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(213.660.739)	(169.922.365)
Net finansal borçlar	(177.107.066)	(130.128.139)
Toplam özkaynaklar	345.947.146	255.915.129
Net finansal borç/özkaynaklar oranı	(51%)	(51%)

Ege Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

26. Finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değerinin taşınan değere yakın olacağı düşünülmektedir. Kısa vadeli kredilerin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık veya yükümlülük bulunmamaktadır.

27. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur (2016 – Yoktur).

28. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur (2016 – Yoktur).