



EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN SPK II – 14.1 TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PKF İstanbul
Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.

PKF
Accountants &
business advisers

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun BDS'ler Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514. maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirketin faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397. maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirketin finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Tel +90 212 426 00 93 • Fax +90 212 426 84 44 • Email info@pkfistanbul.com
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. • 29 Ekim Cad. İstanbul Vizyon Park A-1 Blok Kat.8 No.86 • Yenibosna • İstanbul • Turkey

PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş., PKF International Limited ağıнын üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağı diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

www.pkfistanbul.com

PKF İstanbul
Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.

PKF
Accountants &
business advisers

-2-

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

TTK'nın 402. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 10 Mart 2016

Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.
A Member Firm of PKF International



Barış ÖZKURT
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Tel +90 212 426 00 93 • Fax +90 212 426 84 44 • Email info@pkfistanbul.com
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. • 29 Ekim Cad. İstanbul Vizyon Park A-1 Blok Kat.8 No.86 • Yenibosna • İstanbul • Turkey

PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş., PKF International Limited ağına üye olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağı diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

www.pkfistanbul.com

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİC. A.Ş.
2015 YILI FAALİYET RAPORU

1) GENEL BİLGİLER

- 1.1. Raporun Dönemi : 01.01.2015 - 31.12.2015
1.2. Şirketin Unvanı : Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.
1.3. Ticaret Sicil No : 409662
1.4. Merkez Adresi : Havaalanı Kavşağı İ.D.T.M Blokları A-3 Blok Kat:8 Yeşilköy-Bakırköy/İSTANBUL
1.5. İnternet Adresi : www.ereglitekstil.com
1.6. Şubeler :
a) Fabrika : Sümer Mah. Sümer Cad. No: 10 Ereğli/KONYA
b) Depo : Oruç Reis Mah. Barbaros Cad. Tekstilkent Bulvarı No:7 Hangar:1 100.yıl Esenler/İSTANBUL

- 1.7. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:
Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. 11.12.1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu; her türlü kumaş üretimi ve satışı, kumaş boyama hizmeti, her türlü tekstil, konfeksiyon ürünlerinin üretimi ve satışının yapılmasıdır.

Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olup 2015 içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL)	Sahip Olunan Pay Miktarı	Sahip Olunan Pay Oranı (%)
Albayrak Turizm Sey. İnş. Tic. A.Ş.	2.250.000	225.000	45,00%
Bayram Albayrak	1.125.000	112.500	22,50%
Nuri Albayrak	1.062.500	106.250	21,25%
Mesut M. Albayrak	312.500	31.250	6,25%
Faruk Albayrak	250.000	25.000	5,00%
TOPLAM	5.000.000	500.000	100,00%

- 1.8. Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:
İmtiyazlı pay yoktur.

- 1.9. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:
01.09.2015 tarihinde 3 yıl süreyle yeniden seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir.

YÖNETİM KURULU					
Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Sermaye Payı (%)
MUZAFFER ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	02.10.2012	3 Yıl	----	0,00
FARUK ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	02.10.2012	3 Yıl	----	5,00
FAHRİ AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	02.10.2012	3 Yıl	----	0,00

Fahri Aydın, fabrika müdürü unvanıyla üst düzey yönetici olarak çalışmaktadır.

2015 yılında çalışan ortalama personel sayısı 87 kişidir.

1.10. Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:
Yoktur.

1.11. Konsolidasyon Konusu Bağlı Ortaklıklar

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. (TÜMOSAN MOTOR)

TÜMOSAN MOTOR 1975 yılında motor parçaları, aktarma organları ve benzeri teçhizatı üretmek amacıyla kurulmuş, ancak daha sonraları faaliyetlerini dizel motor ve traktör üretiminde yoğunlaştırmıştır. Türkiye'nin ilk dizel motor üreticisi olma özelliğini taşıyan TÜMOSAN MOTOR, aynı marka ile üretilen traktörlere dizel motor sağlaması yanında, diğer dizel motor araç üreten firmalara da uzun yıllar dizel motor üretimi gerçekleştirmiştir.

TÜMOSAN MOTOR, 18 Ağustos 1998 tarihinde özelleştirme kapsam ve programına alınmış ve Makine Kimya Enstitüsü Kurumu'na ait Grup hisseleri, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş ve bir yıl içerisinde de özelleştirme işlemlerinin tamamlanmasına karar verilmiştir.

TÜMOSAN MOTOR'un 24.04.2000 tarihinde yapılan ihalesine 4 firma katılmış, ihale sonucunda Anadolu Ortak Girişim Grubu birinci sırada ve Konya Selçuklu Ortak Girişim Grubu ikinci sırada yer almıştır. İhale sonucunda alıcı olarak belirlenen girişimcilere sırası ile yöneltilen satış sözleşmesinin belirlenen sürelerde imzalanmaması nedeniyle teminatları irat kaydedilmiş ve ihale olumlu olarak sonuçlanmamıştır.

İhale sonrasında faaliyetlerine kısıtlı olarak devam eden TÜMOSAN MOTOR, 7 Şubat 2003 tarihinde Sümer Holding'e bağlanmıştır.

Özelleştirilmesi amacıyla ikinci kez ihaleye 2004 yılında çıkmış ve TÜMOSAN MOTOR varlık satışı ile Alçelik Çelik Yapı İnşaat San. Ve Tic. A.Ş. tarafından satın alınmış ve 01.07.2004 tarihinde devir teslim işlemi tamamlanmıştır. Daha sonra Alçelik Çelik Yapı İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.'nin unvanı değişmiş ve Tümosan Motor ve Traktör San. A.Ş. olmuştur.

TÜMOSAN MOTOR'un merkezi ve fabrikası aşağıdaki adreslerde bulunmaktadır:

Genel Müdürlük:

İstanbul Dünya Ticaret Merkezi, A3 Blok, Kat 8 Bakırköy/İstanbul

Fabrika:

Büyükkayacık Mah., Aksaray Çevre Yolu Cad., No: 7/1 Selçuklu/Konya

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TÜMOSAN MOTOR'un çalışan ortalama beyaz yakalı personel sayısı 186 (31 Aralık 2014 – 176 kişi), mavi yakalı personel sayısı ise 292 (31 Aralık 2014 – 295 kişi)'dir.

Ana Ortaklık, 14.09.2009 tarihinde, Tümosan Motor ve Traktör Sanayi Anonim Şirketi (TÜMOSAN MOTOR) hisselerinin %78,18'ine sahip olmuştur.

TÜMOSAN MOTOR 'un 31.12.2015 itibariyle sermayesi 115.000.000 TL olup ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

<u>Ortak Adı/Unvanı</u>	<u>31.12.2015</u>	
	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Oran (%)</u>
Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	76.285.493	66,33
Muzaffer ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Bayram ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Nuri ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Kazım ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Mustafa ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Ahmet ALBAYRAK	2.000.000	1,74
Diğer (halka açık)	26.714.507	23,23
Toplam	115.000.000	100,00

1.12. Konsolidasyon Konusu İştirakler

Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. (TRABZON LİMAN)

Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. 19 Eylül 2013 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konuları şöyledir: Yükleme boşaltma, aktarma ve hamaliye işleri yapmak ve bu işler için tesisler kurmak, Gemilere su verme yakıttan yükleme, boşaltma, aktarma işleri yapmaktır.

TRABZON LİMAN, T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca yapılan ihale sonucu Trabzon Limanının 30 yıllık işletme hakkı, 20.160.000 USD karşılığında 22 Kasım 2003 tarihinde Albayrak Grubu'na ait Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. tarafından devralınmıştır.

8 Temmuz 1946'da temeli atılan Trabzon Limanı 25 Haziran 1954 tarihinde açılmıştır. 1978 yılına kadar mevcut durumunu koruyan Trabzon Limanı'nın artan gemi trafiğine cevap verebilmesi için modernizasyonu gündeme gelmiş ve 1980'de başlayan çalışmalar 1990'da bitirilmiştir. Yapılan bu modernizasyondan sonra limanda büyük çaplı yatırım en son 2011 yılında yapılarak bugünkü durumuna getirilmiştir.

TRABZON LİMAN İskenderpaşa Mah. Rıhtım Sok.No: 13 TRABZON adresinde bulunmaktadır.

EREĞLİ TEKSTİL, 23.10.2015 tarihinde, Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. (TRABZON LİMAN) hisselerinin %40'ına 92.000.000 TL'ye sahip olmuştur.

TRABZON LİMAN'ın 31.12.2015 itibariyle sermayesi 15.000.000 TL olup ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

<u>Ortaklar</u>	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Oran (%)</u>
Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	6.000.000,00	40,00%
Albayrak Turizm Seyh. İnş. Tah. A.Ş.	8.510.000,00	56,73%
Diğer	490.000,00	3,27%
Toplam	15.000.000,00	100,00%

TRABZON LİMAN'a ait finansal tablolar, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip bulunmaktadır.

Grup, İştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31.12.2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerin (Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş., Tümosan Döküm A.Ş., Tümosan Savunma A.Ş. ve Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.) hesaplarını içermektedir.

31.12.2015 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ile iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	İştirak Oranı
	2015
Tümosan Motor ve Traktör San. A.Ş.	%66,33
Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.	%40,00

EREĞLİ TEKSTİL ve konsolide edilen bağlı ortaklıklarının birbirleriyle yaptığı önemli işlemler ve birbirleriyle olan alacak ve borç bakiyeleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide edilen bağlı ortaklıkların özkaynağı ve cari dönem operasyonları içindeki ana ortaklık dışı payları, konsolide finansal tablolarda "Azınlık Payları" olarak ayrı gösterilmiştir.

2) YÖNETİM ORGANI VE ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.

01.01.-31.12.2015 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler konsolide toplamı 891.359 TL'dir.

3) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.

3.1. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç kontrol sistemi bulunmaktadır.

3.2. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

3.3. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

EREĞLİ TEKSTİL 'in 31.12.2015 tarihli mali tablolarının bağımsız denetimi Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firması tarafından yapılmıştır.

3.4. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

- 3.5. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Hedefler konusunda azami gayret ve özen gösterilmektedir. Yerine getirilmeyen genel kurul kararı yoktur.

- 3.6. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

- 3.7. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

EREĞLİ TEKSTİL 2015 yılında harcama yapmamıştır ; TÜMOSAN MOTOR ise 459.250 TL bağış ve yardım da bulunmuştur.

4) FİNANSAL DURUM

4.1. Konsolide Finansal Durum Tabloları

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2015, 31.12.2014 VE 31.12.2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		236.539.207	203.968.783	207.318.251
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	308.533	1.269.259	5.555.343
Finansal Yatırımlar	37	4.457.600	104.308	467.922
Ticari Alacaklar		112.731.250	78.525.944	54.223.627
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9-6	487.581	67.292	152.625
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	112.243.669	78.458.652	54.071.002
Diğer Alacaklar		2.912.568	4.629.686	14.887.142
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-6	2.633.304	4.531.758	14.548.669
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	279.264	97.928	338.473
Stoklar	12	97.699.960	88.650.575	97.814.409
Peşin Ödenmiş Giderler	14	5.171.346	7.668.392	2.940.502
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	23	13.257.950	23.120.619	31.429.306
Ara Toplam		236.539.207	203.968.783	207.318.251
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-	-
Duran Varlıklar		259.594.431	232.191.045	213.231.217
Ticari Alacaklar	9	-	-	-
Diğer Alacaklar		24.805.538	104.284.510	91.860.795
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-6	24.805.538	104.284.510	91.860.795
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	13	95.018.757	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	2.015.172	2.093.781	2.175.296
Maddi Duran Varlıklar	16	93.648.448	93.517.895	93.287.224
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		43.447.128	30.318.043	25.894.182
<i>Şerefiye</i>	18	17.657.350	17.657.350	17.657.350
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	25.789.778	12.660.693	8.236.832
Peşin Ödenmiş Giderler	14	552.101	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	-	1.955.378	-
Diğer Duran Varlıklar	23	107.287	21.438	13.720
TOPLAM VARLIKLAR		496.133.638	436.159.828	420.549.468

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2015, 31.12.2014 VE 31.12.2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		189.294.281	180.440.905	73.082.890
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	120.733.976	30.755.403	8.712.150
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	1.764.869	94.511.074	4.074.139
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-	-
Ticari Borçlar		50.702.428	40.207.422	35.314.696
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9-6	905.954	233.251	137.013
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	9	49.796.474	39.974.171	35.177.683
Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	843.788	163.572	668.979
Diğer Borçlar		109.422	223.424	10.806.411
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-6	92.316	5.900	10.701.112
İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Borçlar	11	17.106	217.524	105.299
Ertelenmiş Gelirler	14	5.280.137	5.424.867	1.561.375
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	1.020.276	-	4.319.199
Kısa Vadeli Karşılıkları		7.494.882	6.489.105	6.461.811
Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	826.860	579.343	518.366
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	6.668.022	5.909.762	5.943.445
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	1.344.503	2.666.038	1.164.130
Ara Toplam		189.294.281	180.440.905	73.082.890
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.027.859	2.959.713	97.493.613
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	16.744.420	-	93.991.512
Ertelenmiş Gelirler	14	-	-	-
Uzun Vadeli Karşılıkları		3.604.074	2.959.713	2.240.756
Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	3.604.074	2.959.713	2.240.756
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	679.365	-	1.261.345
ÖZKAYNAKLAR		285.811.498	252.759.210	249.972.965
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		197.428.196	178.005.427	173.958.922
Ödenmiş Sermaye	24	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Diğer yedekler		483.878	-	-
Paylara İlişkin Primler		13.074.563	13.074.563	13.074.563
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		-	-	-
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	2.6.1	39.371.136	39.371.136	39.371.136
Diğer Kazanç/Kayıplar (aktüeryal kayıp kazanç)	24	122.551	(88.890)	220.561
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24	14.010.096	10.671.015	4.120.212
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	24	110.693.356	108.368.138	78.338.450
Net Dönem Karı/(Zararı)	24	14.672.616	1.609.465	33.834.000
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	88.383.302	74.753.783	76.014.043
TOPLAM KAYNAKLAR		496.133.638	436.159.828	420.549.468

EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014
Dipnot			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	25	476.399.470	436.355.014
Satışların Maliyeti (-)	25	(369.513.883)	(376.381.586)
BRÜT KAR/(ZARAR)		106.885.587	59.973.428
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(13.563.859)	(7.309.960)
Pazarlama Giderleri (-)	26	(42.296.524)	(21.535.058)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	26	(4.974.342)	(32.255)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	27	9.320.648	3.175.236
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)	27	(11.791.976)	(5.526.092)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		43.579.534	28.745.299
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	2.174.579	652.222
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(24.955)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	13	3.018.757	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI			
Finansman Gelirleri	30	2.320.415	1.332.755
Finansman Giderler (-)	30	(15.908.537)	(19.622.683)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		35.159.793	11.107.593
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	32	(6.621.490)	(5.477.985)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	32	(2.556.232)	3.112.238
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		25.982.071	8.741.846
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		25.982.071	8.741.846
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		25.982.071	8.741.846
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.309.455	7.132.381
Ana Ortaklık Payları		14.672.616	1.609.465
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	33	29,35	3,22
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		25.982.071	8.741.846
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		314.043	(417.945)
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp/Kazanç	31	392.554	(522.432)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	31	(78.511)	104.487
DİĞER KAPSAMLI GELİR		314.043	(417.945)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		26.296.114	8.323.901
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		26.296.114	8.323.901
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.413.032	7.020.768
Ana Ortaklık Payları		14.883.082	1.303.133
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	33	29,77	2,61
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-

4.3. Konsolide Satış Hasılatı ve Satışların Maliyeti

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Yurtiçi Satışlar	472.080.401	425.947.697
Yurtdışı Satışlar	9.977.319	14.038.234
Diğer Satışlar	243.743	--
Brüt Satışlar	482.301.463	439.985.931
Satış İndirimleri ve İadeler	(5.901.993)	(3.630.917)
Satış İndirimleri (-)	(5.901.993)	(3.630.917)
Net Satışlar	476.399.470	436.355.014
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(359.469.256)	(365.663.766)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(10.002.317)	(10.688.075)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	--	--
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(42.310)	(29.745)
Toplam	(369.513.883)	(376.381.586)
BRÜT KAR/(ZARAR)	106.885.587	59.973.428
Satışların ürün gruplarına dağılımı (net)		
	31.12.2015	31.12.2014
Traktör Satışı	424.199.439	421.907.075
Motor Satışı	5.055.368	3.909.820
Yedek Parça Satışı	14.027.741	10.335.851
Tarım Makinaları Satışları	6.110.233	--
Tekstil	27.006.689	202.268
Toplam	476.399.470	436.355.014

- 4.4. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Planlanan faaliyetler ve stratejik hedefler gerçekleşmiştir.

- 4.5. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek olumsuz bir durum beklenmemektedir.

- 4.6. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Sermayenin karşılıksız kalması ve borca batıklık söz konusu değildir.

- 4.7. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Yoktur.

4.8. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımına ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından karar verilmektedir.

4.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile meydana gelmesi muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Grup yönetimi maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur. Mevcut kullanılmakta olan makine ve teçhizatların fiziki ve ekonomik kullanılabilirlikleri, Grup tarafından sürekli gözden geçirilmekte olup ana üretim hatlarının fiziki ve ekonomik ömürleri, özelleştirilme sürecinde ve daha sonrasındaki yıllarda yapılan değerlendirmeler sonucunda normal üretim kapasitesinin altında yapılan üretimler nedeniyle aşırı yıpranmaya uğramadığı varsayımı ile belirlenmiştir.

Garanti karşılıkları

Garanti giderleri, Grup'un üretim ve satışını gerçekleştirdikleri traktör ve motor için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, Grup tarafından üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari döneme gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir. Grup, satışını gerçekleştirdiği malları 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Grup, garanti giderlerinin önemli bir kısmının 1 yıl içinde gerçekleşmesini öngördüğü için garanti gider karşılıklarını kısa vadeli olarak yansıtmaktadır.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı

Grup yönetimi geçmiş tahsilat verilerini ve müşterilerinin mevcut durumlarını göz önünde bulundurarak ticari alacak portföyündeki şüpheli ticari alacakların belirlenmesi için tahminlerde bulunmuştur.

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup kıdem tazminatı karşılığı, 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.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle vergi avantajından yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vergi avantajının muhtemel olması durumunda kullanılmamış vergi indirimi ve diğer geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

5) Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi.

5.1. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Finansal araçlar kategorileri

Grup'un kullandığı başlıca finansal araçlar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Grup'un operasyonları için finansman yaratmaktır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

	31.12.2015	31.12.2014
Finansal varlıklar		
Hazır Değerler	308.533	1.269.259
Finansal Yatırımlar	4.457.600	104.308
Ticari Alacaklar	112.731.250	78.525.944
Diğer Alacaklar	27.718.106	108.914.196
Finansal yükümlülükler		
Finansal Borçlar	139.243.265	125.266.477
Ticari Borçlar	50.702.428	40.207.422
Diğer Borçlar	109.422	223.424

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
Finansal varlıklar	31.12.2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Hisse Senetleri	4.457.600	4.457.600	-	-
-Vadeli Mevduatlar	-	-	-	-

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31.12.2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Hisse Senetleri	104.308	104.308	-	-
-Vadeli Mevduatlar	282.060	282.060	-	-

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan "net işletme sermayesi" ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' önem arz etmektedir. Grup müşteri risklerini sürekli olarak izlenmektedir.

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığı sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	31.12.2015	31.12.2014
Toplam Boçlar	210.322.140	183.400.618
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(308.533)	(1.269.259)
Net borç	210.013.607	182.131.359
Toplam özkaynaklar	285.811.498	252.759.210
Net Borç/özkaynaklar oranı	0,73	0,72

Faiz Oranı Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite riski:

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

Grup'un likidite yükümlülüğü aşağıdadır.

	31.12.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	236.539.207	203.968.783
Kısa Vadeli Borçlar	189.294.281	180.440.905
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar	1,25	1,13

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Grup'un toplam kredi riski bilançoda gösterilmiştir.

Kredi risk yoğunlaşması şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi riskinin yoğunlaşması daha çok müşterileri ile alakalı olarak oluşmaktadır. Kredi riski Grup'un ticari alacaklarında yoğunlaşmaktadır. Grup alacaklı olduğu ilişkili tarafları ve diğer müşterileri ile teminat ve benzeri kredi riskini azaltan az tutarda teminatı bulunmaktadır.

Kur riski Yönetimi

Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Cari Dönem 31.12.2015		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(803.815)	803.815	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	(803.815)	803.815	--	--
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(84.504)	84.504	--	--
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki	(84.504)	84.504	--	--
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	781	(781)	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki	781	(781)	--	--
CHF'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF net etki	--	--	--	--
Toplam (3+6+9+12)	(887.538)	887.538	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Önceki Dönem 31.12.2014		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	48.648	(48.648)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	48.648	(48.648)	--	--
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(558.995)	558.995	--	--
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki	(558.995)	558.995	--	--
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP net etki	--	--	--	--
CHF'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	3.510	(3.510)	--	--
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF net etki	3.510	(3.510)	--	--
Toplam (3+6+9+12)	(506.838)	506.838	--	--

Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2015	31.12.2014
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			
	Gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlar	--	282.060
	Satılmaya hazır Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		34.120.497	25.656.725
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		104.940.162	94.511.074

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup'u kullanmış olduğu değişken faizli tahvil ihracı nedeniyle faiz riskine maruz bırakmaktadır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, faiz oranlarında %1'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi öncesi kar 1.390.607 değerinde artacak/azalacaktır.

5.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

Yönetim Kurulu Başk.
Muzaffer Albayrak

Yönetim Kurulu Başk. Vekili
Faruk Albayrak

Yönetim Kurulu Üyesi
Fahri Aydın