

Akkardan Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Faaliyeti Durdurulmuş) ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle konsolide finansal
tablolar ve özel amaçlı bağımsız denetim raporu**

Akkardan Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Faaliyeti Durdurulmuş) ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Özel amaçlı bağımsız denetim raporu	1 - 2
Finansal durum tablosu	3 - 4
Kar veya zarar tablosu	5
Diğer kapsamlı gelir tablosu	6
Özsermaye değişim tablosu	7
Nakit akış tablosu	8
Finansal durum tablo dipnotları	9 - 49

ÖZEL AMAÇLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket" – Faaliyeti durdurulmuş) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 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 politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
4. Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Grup yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.
5. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

6. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Dikkat Çekilen Husus

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek istiyoruz:

7. İlişikteki mali tablo dipnotu 1, 2.1 ve 25'de ayrıca açıklandığı üzere Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 7 Aralık 2012 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile faaliyeti durdurularak gayri faal hale getirilmiştir. İlişikteki 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sunulan konsolide finansal durum tablosunda yansıtıldığı üzere Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 12.076.423 TL (31 Aralık 2014, 56.843.213 TL) aşmış ve yine aynı tarih itibarıyla sona eren yılda Grup, 28.756.254 TL (31 Aralık 2014 – 26.977.432 TL) zarar elde etmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları da 143.286.773 TL (31 Aralık 2014: 130.213.707 TL) olmuştur. Grup yönetiminin ilgili borçlar ve mevcut duruma ilişkin açıklamalarına dipnot 2.1'de yer verilmiştir.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

8. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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



Metin Canoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

2 Mayıs 2016
İstanbul, Türkiye

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	3	12.895.814	14.638.756	10.594.471
Ticari alacaklar	4	94.873.516	86.619.627	102.785.796
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	94.873.516	86.619.627	102.785.796
Diğer alacaklar	5	5.964.928	5.113.607	6.263.578
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	5.964.928	4.597.867	3.392.504
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar		-	515.740	2.871.074
Durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar	25	21.470	969.730	2.417.827
Stoklar	6	72.886.625	89.073.933	89.858.674
Peşin ödenmiş giderler	7	-	1.569.996	1.561.910
Diğer dönen varlıklar	7	1.942.902	1.536.995	2.898.778
Toplam dönen varlıklar		188.585.255	199.522.644	216.381.034
Duran varlıklar				
Finansal yatırımlar	8	-	-	86.062
Satış amaçlı gayrimenkuller	8	51.994.240	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8	-	-	47.826.724
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar		-	14.993.581	15.539.271
Maddi duran varlıklar	9	210.529.372	209.352.496	211.979.013
Maddi olmayan duran varlıklar	10	7.106.450	10.427.648	13.450.318
Toplam duran varlıklar		269.630.062	234.773.725	288.881.388
Toplam varlıklar		458.215.317	434.296.369	505.262.422

Sayfa 9 ile 49 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	denetimden	denetimden
		Geçmiş	geçmiş	geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kaynaklar				
Kısa vadeli yükümlülükler				
Kısa vadeli borçlanmalar	11	65.333.575	75.216.392	104.002.368
Çıkarılmış tahviller ve tahvil ihraç farkları		21.619.247	15.021.950	20.538.801
Ticari borçlar	4	85.700.402	97.989.954	76.045.941
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	85.700.402	97.989.954	76.045.941
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.221.829	4.129.221	3.434.248
Diğer borçlar	5	29.533	28.462	28.810
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	29.533	28.462	28.810
Durdurulan faaliyetlere ilişkin yükümlülükler	25	8.901.463	53.728.867	131.926.965
Ertelenmiş gelirler	7	323.320	295.255	787.982
Dönem kârı vergi yükümlülüğü		3.356.205	998.699	1.300.198
Kısa vadeli karşılıklar		2.563.314	2.525.560	2.659.946
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	1.159.166	1.606.035	1.636.469
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	1.404.148	919.525	1.023.477
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	6.612.790	6.431.497	3.894.719
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		200.661.678	256.365.857	344.619.978
Uzun vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlar	11	139.660.162	54.712.013	17.394.545
Çıkarılmış tahviller ve tahvil ihraç farkları		20.172.406	43.059.400	23.059.300
Ertelenmiş gelirler		478.922	468.523	623.481
Uzun vadeli karşılıklar	12	10.602.701	10.380.527	10.005.145
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		10.602.701	10.380.527	10.005.145
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	15.907.747	13.122.071	13.344.043
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		186.821.938	121.742.534	64.426.514
Özkaynaklar				
Ödenmiş sermaye	15	43.000.000	43.000.000	43.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		8.270.819	3.923.797	1.926.266
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	15	103.250.805	62.996.992	69.381.488
- Maddi duran varlık değerleme fonu	15	112.886.879	67.668.702	71.995.938
- Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	15	(9.636.074)	(4.671.710)	(2.614.450)
Kontrol gücü değişikliği yaratmayan hisse alımından kaynaklanan fonlar	15	4.253.086	4.253.086	200.655
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	15	(83.863.186)	(54.695.577)	(8.602.372)
Dönem net zararı	15	(28.756.254)	(26.977.432)	(51.165.748)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		46.155.270	32.500.866	54.740.289
Kontrol gücü olmayan paylar	15	24.576.431	23.687.112	41.475.642
Toplam özkaynaklar		70.731.701	56.187.978	96.215.931
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		458.215.317	434.296.369	505.262.422

Sayfa 9 ile 49 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide kar veya zarar tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kâr veya zarar kısmı			
Hasılat	16	374.615.566	391.811.989
Satışların maliyeti (-)	16	(279.201.141)	(294.282.858)
Brüt kâr		95.414.425	97.529.131
Pazarlama giderleri (-)	17	(38.659.783)	(47.990.698)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(32.021.667)	(38.057.048)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	67.335.138	44.607.393
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(44.502.850)	(40.090.971)
Esas faaliyet kârı / (zararı)		47.565.263	15.997.807
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		4.437.534	1.671.332
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(316.498)	(1.350.573)
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı / (zararı)		51.686.299	16.318.566
Finansman gelirleri	19	5.897.478	4.249.481
Finansman giderleri (-)	20	(52.892.586)	(27.478.247)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		4.691.191	(6.910.200)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.542.177)	(6.614.490)
-Dönem vergi gideri		(4.301.859)	(5.527.860)
-Ertelenmiş vergi geliri		759.682	(1.086.630)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		1.149.014	(13.524.690)
Durdurulan faaliyetler dönem zararı	25	(28.542.576)	(13.012.633)
Dönem zararı		(27.393.562)	(26.537.323)
Net dönem (zararının)/karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(28.756.254)	(26.977.432)
Kontrol dışı paylar		1.362.692	440.109
		(27.393.562)	(26.537.323)
Pay başına zarar			
-Sürdürülen faaliyetlerden pay başına zarar	22	0,03	(0,31)
-Durdurulan faaliyetlerden pay başına zarar	22	(0,64)	(0,62)

Sayfa 9 ile 49 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Bağımsız	Bağımsız
	denetimden	denetimden
	geçmiş	geçmiş
	1 Ocak -	1 Ocak -
	Dipnot	31 Aralık 2014
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem zararı	(27.393.562)	(26.537.323)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	45.238.035	(2.194.411)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	55.402.546	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(6.619.153)	(2.743.014)
- Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı		
gelire ilişkin vergiler	(3.545.358)	548.603
- Ertelenmiş vergi geliri	(3.545.358)	548.603
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	17.844.473	(28.731.734)
Toplam kapsamlı (giderin) / gelirin dağılımı		
Ana ortaklık payları	16.812.739	(29.034.692)
Kontrol dışı paylar	1.031.734	302.958
	17.844.473	(28.731.734)

Sayfa 9 ile 50 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu (Birim – Türk Lirası (TL))

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler									
	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Değer artış fonları	Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kontrol gücü değişikliği yaratmayan hisse alınandan kaynaklanan fonlar	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem zarar	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler	43.000.000	1.926.266	71.995.938	(2.614.450)	200.655	(8.602.372)	(51.165.748)	54.740.289	41.475.642	96.215.931
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	1.997.531	-	-	-	(53.163.279)	51.165.748	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(868.320)	(868.320)
Satılan MDV'lere ait yeniden değerlemenin sınıflandırılması	-	-	(4.435.090)	-	-	4.435.090	-	-	-	-
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış / (azalış)	-	-	2.742.838	-	4.052.431	-	-	6.795.269	(17.223.168)	(10.427.899)
Kullanım amaçlı gayrimenkullerin amortisman transferi	-	-	(2.634.984)	-	-	2.634.984	-	(2.057.260)	(137.151)	(2.184.411)
Aktüeryal kayıp/kazanç	-	-	-	(2.057.260)	-	-	(26.977.432)	(26.977.432)	440.109	(26.537.323)
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	2.634.984	-	(2.057.260)	(137.151)	(2.184.411)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(2.634.984)	(2.057.260)	-	-	-	32.500.866	23.687.112	56.187.978
31 Aralık 2014 itibariyle bakiyeler	43.000.000	3.923.797	67.668.702	(4.671.710)	4.253.086	(54.695.577)	(26.977.432)	32.500.866	23.687.112	56.187.978
1 Ocak 2015 bakiyesi	43.000.000	3.923.797	67.668.702	(4.671.710)	4.253.086	(54.695.577)	(26.977.432)	32.500.866	23.687.112	56.187.978
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	4.347.022	-	-	-	(31.324.454)	26.977.432	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.300.750)	(3.300.750)
Kullanım amaçlı gayrimenkullerin amortisman transferi	-	-	(2.156.845)	-	-	2.156.845	-	-	-	-
Sabit kıymetlerin yeniden değerlendirilmesi	-	-	47.375.022	-	-	-	-	47.375.022	3.158.335	50.533.357
Aktüeryal kayıp/kazanç	-	-	-	(4.964.364)	-	-	-	(4.964.364)	(330.958)	(5.295.322)
Net dönem zarar	-	-	-	-	-	-	(28.756.254)	(28.756.254)	1.362.692	(27.393.562)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	45.218.177	(4.964.364)	-	2.156.845	-	42.410.658	2.827.377	45.238.035
31 Aralık 2015 bakiyesi	43.000.000	8.270.819	112.886.879	(9.636.074)	4.253.086	(83.863.186)	(28.756.254)	46.156.270	24.576.431	70.731.701

Sayfa 9 ile 49 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide nakit akım tablosu
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Cari Dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı			
Vergi öncesi zarar		(23.851.385)	(19.997.691)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	9, 10	21.115.961	21.559.430
Kıdem tazminatı karşılığı	12	1.889.015	1.819.821
Faiz geliri	19	(219.175)	(161.001)
Faiz gideri	20	20.061.881	19.409.148
Maddi duran varlık satış karı, net		(4.121.035)	(320.759)
Kullanılmamış izin karşılığı	13	1.192.208	1.133.289
Şüpheli ticari alacak karşılığı	4	24.789	12.255
Gerçekleşmemiş kur farkı geliri		(19.121.122)	(2.043.086)
Stok değer düşüklüğü / (iptali)		(6.023.106)	6.023.106
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		(9.051.969)	27.434.512
Ticari alacaklardaki değişim		(7.985.847)	16.305.301
Stoklardaki değişim		22.210.414	(5.238.366)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki değişim		(1.841.125)	(538.342)
Ticari borçlardaki değişim		(12.355.846)	21.980.377
Diğer yükümlülükler ve borç karşılıklarındaki değişim		19.404.761	(7.139.507)
Ödenen vergi		(1.944.353)	(5.829.359)
Ödenen kıdem tazminatı		(8.285.994)	(4.187.453)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		150.041	42.787.163
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	9, 1	(16.804.030)	(15.802.451)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit		20.988.308	48.585.383
Devlet teşvikleri		28.065	(316.135)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		4.212.343	32.466.797
Finansal faaliyetler			
Banka kredilerindeki değişim, net		76.703.486	8.531.491
Çıkarılmış tahviller		(16.289.697)	14.483.249
Durdurulan faaliyetlere ilişkin varlık ve yükümlülüklerdeki değişim	25	(43.879.144)	(76.750.001)
İlişkili taraf bakiyelerindeki değişim		515.740	2.355.334
Devlet teşvikleri		10.399	140.266
Alınan (ödenen) faiz, net		(19.900.880)	(19.189.973)
Ödenen temettü		(3.302.417)	(754.393)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(6.142.513)	(71.184.027)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış		(1.780.129)	4.069.933
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		14.691.479	10.621.546
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	3	12.911.350	14.691.479

Sayfa 9 ile 49 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Akkardan Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Akkardan") 5 Şubat 1972 tarihinde Kocaeli'nde kurulmuş olup; ana faaliyet konusu kardan mili ve parçaları imalatı, ithalatı, alım ve satımı ve ihracatıdır. Şirket'in 7 Aralık 2012 tarihinde alınan yönetim kurulu kararıyla, faaliyetleri durdurularak gayrifaal hale gelmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihli konsolide finansal tablolarda Akkardan'ın muhasebeleştirilmesinde UFRS 5 "Satılmak Üzere Elde Tutulan Cari Olmayan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı uygulanmıştır (Dipnot 25). Şirket, 22 Ekim 2008 tarihinde Bossa'nın çoğunluk hisselerini Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'den devralmış ve Bossa'nın nihai ortağı olmuştur. Bossa'nın ana faaliyet alanı tekstil ürünleri üretimi, pazarlaması ve satışlarıdır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Mimar Sinan Mahallesi İstanbul Caddesi No:15 Gebze Kocaeli.

Şirket ve bağlı ortaklığı konsolide finansal tablolar için "Grup" olarak anılacaktır.

2015 yılı içinde Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.902 kişidir (31 Aralık 2014: 2.078, 31 Aralık 2013: 1.988).

Bağlı ortaklık

31 Aralık 2015 ve 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklık ve faaliyet konusu aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Etkin kontrol oranı		Faaliyet konusu	
	2015	2014	2013	
Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş. ("Bossa")	%93,75	%93,75	%89,95	Tekstil

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 İşletmenin Sürekliliği Prensibi

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. Bununla beraber, yukarıda Dipnot 1'de belirtildiği üzere Akkardan 7 Aralık 2012 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına istinaden faaliyetlerine son vererek gayrifaal hale gelmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, detayları Dipnot 25'de verildiği üzere, Akkardan'ın bireysel finansal tablolarında, gerekli eliminasyonlar sonrası, kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 8.126.849 TL (31 Aralık 2014, 104.474.184 TL) tutarında aşmakta ve öz kaynakları da negatif 14.347.665 TL (31 Aralık 2014 14.662.280 TL) olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca Şirket'in 2015 yılına ait dönem karı 314.615 TL (31 Aralık 2014 25.343.422 TL zarar) tutarındadır. Ancak, Grup'un 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarında toplam öz kaynakları 70.267.729 TL (31 Aralık 2014, 55.724.006 TL) tutarındadır. Şirket yönetimi, bağlı ortaklığı Bossa'dan elde edilecek temettü gelirleri ve diğer finansman yoluyla sağlanacak nakit girişleri sayesinde Şirket'in yükümlülüklerini karşılayabileceğini düşünmektedir. Buna göre, konsolide finansal tablolar, Şirket'in varlığını sürdürememesi halinde gerekebilecek varlıkların kayıtlı değerlerinin geri kazanılabilirliği ve sınıflandırılması ile yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili herhangi bir düzeltme kaydı içermemektedir.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

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. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır. Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir. Finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş olup, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, gelir ve gider tahakkuklarının muhasebeleştirilmesi ve kıdem tazminatının Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 19'a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır.

Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b)'den (d)'ye kadar olan paragraflarda yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Akkardan ile bağlı ortaklığının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklığın faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı ortaklık, Grup'un yönetimde oy hakkının yarısından fazlasına sahip olarak, faaliyetleri ve yönetimleri üzerinde kontrol gücü yetkisine sahip olduğu kuruluştur.
- c) Şirket ve bağlı ortaklığı arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere karşılıklı olarak elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve diğer olaylar için geçerli olan genel kabul görmüş muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.
- d) Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ana ortaklık dışı kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özkaynağındaki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanı olduğu durumlar haricinde ana ortaklık dışı paylara ait hisseyi aşan zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır. Kontrol gücü olmayan payların hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net kar sırasıyla bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmektedir.

Konsolide finansal tablolar 2 Mayıs 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmış. Yasal finansal tablolar yayımlandıktan sonra Genel Kurul'da Şirket ortakları tarafından kabule tabi olup Şirket ortaklarının yasal finansal tablolarla ilgili yayımlandıktan sonra Genel Kurul'da değişiklik isteme yetkileri vardır.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle 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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliğe üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Nisan 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilgisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

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

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

2.4 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

Konsolide 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.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

a) İlişkili taraflar

Bu 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 ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 23). Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

b) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen, kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

c) Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, ertelenmiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak taşınırlar. Ertelenmiş finansman geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 4).

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

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

d) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar

Operasyonel kiralama işinde, kiralama konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Yük gemilerini kapsayan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerinden doğrusal yöntemle hesaplanan doğrusal amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların artık değeri (%15) düşüldükten sonra faydalı ömürlerine (30 yıl) dayanan oranlara göre doğrusal olarak hesaplanır (Dipnot 9).

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi miktarı maliyetten kiralama süresinin sonunda beklenen piyasa değerinden hesaplanan artık değerinden düşülmüş halidir. Artık değeri Grup'un ekonomik ömrü sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Artık değerler ilk başta tahminlere göre kaydedilir. Artık değerlerin gerçekleşmesi grubun yaygın piyasa koşullarında gelecekteki pazarlama koşullarına bağlıdır. Yönetim artık değerlerinin kaydının uygun olup olmadığını periyodik olarak gözden geçirmekte ve artık değer tahmininde değişiklik olması durumunda, muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirmektedir.

e) Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 6).

f) Finansal varlıklar

Grup yönetiminin likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya Grup sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değeri üzerinden değerlendirilmiştir (Dipnot 8).

Grup'un %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlıklar, elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

g) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmaktadır. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler. Bu çerçevede, yatırım amaçlı gayrimenkuller, SPK tarafından gayrimenkul değerlendirme lisansına haiz bağımsız eksperlerin belirlediği değerleri baz alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller için anılan esaslara göre belirlenen makul değerdeki artışlar ve azalışlar gelir tablosunda "Diğer Faaliyet Gelirleri" veya "Diğer Faaliyet Giderleri" altında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 8).

ı) Maddi duran varlıklar

Kullanım amaçlı gayrimenkuller dışındaki maddi duran varlıklar, maliyetlerden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kullanım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili muhasebe politikasını değiştirerek, kullanım amaçlı gayrimenkullerini SPK tarafından gayrimenkul değerlendirme lisansına haiz ve mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerleri üzerinde finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar altında yer alan "Değer Artış Fonları" hesabına kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark "Değer Artış Fonları"ndan geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yerüstü ve yeraltı düzenlemeleri	13-20
Binalar	25-50
Makine, tesis ve cihazlar	10-19
Taşıt araçları	10
Döşeme ve demirbaşlar	5-10
Diğer maddi duran varlıklar	10

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili "yeniden değerlendirme fonu" hesabındaki tutar geçmiş yıllar faaliyet sonuçları hesabına aktarılır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirme tutarları baz alınarak finansal tablolara yansıtılması ile ilgili yapılan muhasebe politikası değişikliğinin etkileri, ileriye dönük olarak düzeltilmiştir (Dipnot 9).

Satış amaçlı gayrimenkuller

Satış amaçlı olarak sınıflandırma kriterini karşılayan duran varlıklar veya varlık grupları gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi ile bulunan değer ile taşınan değer düşük olanı ile ölçülür. Bu varlıklar üzerinden amortisman ayrılmaz.

i) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 10).

j) Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Diğer kredi maliyetleri oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir (Dipnot 11).

k) Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş 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 ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 21).

l) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılıkları, Grup'un kanuni bir zorunluluğu olarak, Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Grup çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Dipnot 12).

m) Dövizli işlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir veya giderleri, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

n) Gelirlerin tanınması

Gelirler, sevkiyatın yapıldığı veya kabulün gerçekleştiği tarihlerde faturalanmış değerler üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir. Net satışlar, malların fatura edilmiş bedelinin iskonto ve satış iadelerinden arındırılmış halidir. Satış işlemi bir finansman işlemini içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir (Dipnot 16).

Grup tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde hesaplara yansıtılır:

Kira geliri - tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Temettü geliri - temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte

Enerji teşvik gelirleri - devlet teşviki kapsamındaki coğrafyada bulunan tesisin elektrik kullanımının tahakkuku esasına göre

o) Sermaye ve temettüler

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

p) Karşılıklar

Grup'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

r) Koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 13).

s) Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Grup tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin Grup tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğu durumlarda makul değerleri ile muhasebeleştirilir. Devlet yardımları, karşılanması amaçlanan maliyetlerle ilişkilendirilerek, araştırma geliştirme giderlerinden düşülerek muhasebeleştirilirler. Maddi olmayan duran varlıklar ile ilgili devlet teşvikleri ertelenmiş gelirler olarak kısa ve uzun vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilir ve ilgili varlıkların ekonomik ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemiyle gelir tablosuna kaydedilir.

ş) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmektedir (Dipnot 15).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

t) Hisse başına kazanç / (kayıp)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

u) Netleşirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

ü) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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.

v) Durdurulan faaliyetler

Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 5 (“UFRS 5”) “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Finansal Raporlama Standardı”na göre durdurulan faaliyet, bir işletmenin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan faaliyetlerinin bir kısmı olup ayrı bir ana iş kolunu veya faaliyetlerin coğrafi bölümünü ifade etmektedir. Durdurulan faaliyetler; ayrı bir ana iş kolunun veya faaliyetlerin coğrafi bölümünün tek başına koordine edilmiş bir plan çerçevesinde satışının bir parçası veya sadece satış amacı ile elde edilen bir bağlı ortaklıktır.

Durdurulan faaliyetlere istinaden, durdurulan faaliyetlerle ilgili net varlıklar makul değerden satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle ölçülür ve durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararı notlarda açıklanır ve gelir/giderler ile birlikte vergi öncesi kar/zarar analizi yapılır. Ayrıca, durdurulan faaliyetlerin işletme, yatırım ve finansman faaliyetleriyle ilişkilendirilen net nakit akımları notlarda veya nakit akım tablosunda belirtilir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	6.061	4.266	9.264
Bankadaki nakit			
- Vadesiz mevduatlar	1.956.145	2.510.718	2.170.792
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	10.933.608	12.123.772	8.414.415
Toplam	12.895.814	14.638.756	10.594.471

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden olup, faiz oranları, sırasıyla, %0,40, %0,40 ve %8,00'dir. (31 Aralık 2014: Vadeli mevduatlar, ABD Doları ve Avro cinsinden olup, faiz oranları sırasıyla %0,5 ve %0,5'dir. 31 Aralık 2013: Vadeli mevduatlar, ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden olup, faiz oranları, sırasıyla, %2,75, %1,75 ve %6'dır.)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	12.895.814	14.638.756
Durdurulan faaliyetlere ilişkin nakit ve nakit benzerleri	15.536	52.723
Toplam nakit ve nakit benzerleri	12.911.350	14.691.479

4. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	75.543.391	64.051.966	70.564.652
Alacak senetleri	23.273.402	26.778.980	36.517.896
	98.816.793	90.830.946	107.082.548
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(633.657)	(926.488)	(1.024.176)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(3.309.620)	(3.284.831)	(3.272.576)
Ticari alacaklar, net	94.873.516	86.619.627	102.785.796

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1.595.956 TL (2014: 3.528.916 TL, 2013: 2.811.253 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesi geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemiştir. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesini geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	1.595.956	3.528.916
1 aya kadar	37.183.019	33.081.367
1 – 3 ay arası	48.079.900	37.029.405
3 – 12 ay arası	8.014.641	12.979.939
Toplam	94.873.516	86.619.627

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))****4. Ticari alacaklar ve borçlar (net) (devamı)**

Şirket, her bir müşteri için ayrı olmak kaydıyla alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve diğer teminatları kullanarak bir risk limiti belirlemekte ve ticari işlemlerini yürütmektedir. 31 Aralık 2015, 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in müşterilerinden aldığı teminat ve ipoteklerin analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat mektupları	8.372.170	2.779.285	2.818.400
Alınan ipotekler	868.750	868.750	1.013.750
Alınan teminatlar toplamı	9.240.920	3.648.035	3.832.150

Vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakların analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 yıldan fazla	3.309.620	3.284.831	3.272.576
Toplam	3.309.620	3.284.831	3.272.576

31 Aralık 2015, 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle sona eren yıllara ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak	3.284.831	3.272.576	3.202.627
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.071.687	-	69.949
Dönem içinde kayıtlardan çıkarılan şüpheli alacak karşılıkları	(1.046.898)	12.255	-
Toplam	3.309.620	3.284.831	3.272.576

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar	85.715.623	97.830.969	75.792.509
Borç senetleri	-	240.500	270.864
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(15.221)	(81.515)	(17.432)
Toplam	85.700.402	97.989.954	76.045.941

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Diğer alacaklar ve diğer borçlar**a) Kısa vadeli alacaklar**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Tekstil İşveren sendikası destek prim alacakları	2.742.729	1.293.000	-
Satıcılara verilen avanslar	1.990.602	1.008.203	1.586.932
Turquality destek primi	344.460	984.348	1.418.492
Fuar katılım destek alacakları	-	740.250	-
Asgari geçim indirimi	664.529	222.066	203.723
Personel avansları	14.217	51.271	94.270
Verilen depozitolar	22.877	22.600	25.533
Personelden alacaklar	-	-	3.893
Diğer	185.514	276.129	59.661
Toplam	5.964.928	4.597.867	3.392.504

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar			
Diğer	29.533	28.462	28.810
Toplam	29.533	28.462	28.810

6. Stoklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Hammadde	18.164.280	20.572.683	20.937.559
Yarı mamul stokları	30.789.501	33.840.419	36.574.612
Mamul stokları	21.551.073	36.436.196	23.977.180
Mamuller değer düşüklüğü (-)	-	(6.023.106)	-
Diğer stoklar (*)	2.381.771	4.247.741	8.369.323
Toplam	72.886.625	89.073.933	89.858.674

(*) Diğer stoklar fason üretim için gönderilen hammadde, yarı mamul ve yardımcı malzemeler ile yoldaki malları içermektedir.

Stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Stok değer düşüklüğü	2015	2014
1 Ocak	6.023.106	-
Dönem içindeki artışlar	-	6.023.106
İptaller	(6.023.106)	-
31 Aralık	-	6.023.106

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Diğer varlık ve yükümlülükler**a) Diğer dönen varlıklar**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
KDV alacakları	1.766.171	1.514.603	2.683.353
Devreden KDV	175.723	-	-
Diğer çeşitli dönen varlıklar	1.008	22.392	215.425
Toplam	1.942.902	1.536.995	2.898.778

b) Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen sigorta giderleri (*)	-	1.539.708	1.561.910
Diğer	-	30.288	-
Toplam	-	1.569.996	1.561.910

(*) Peşin ödenen sigorta giderleri, sabit kıymet, elektronik cihaz ve kıymetli emtia sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar	4.262.999	5.607.529	1.520.114
Peşin Kira Geliri	2.161.149	819.939	355.442
Vergi cezası karşılığı	-	-	1.680.322
Diğer	188.642	4.029	338.841
Toplam	6.612.790	6.431.497	3.894.719

d) Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan avanslar	-	-	471.846
Ertelenmiş gelirler	323.320	295.255	316.136
Toplam	323.320	295.255	787.982

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal yatırımlar, satış amaçlı gayrimenkuller ve yatırım amaçlı gayrimenkuller

	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2015	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2014	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2013
Borsada işlem görmeyenler						
Mersin Serbest Bölge İşleticisi A.Ş.	-	-	-	-	%0,41	52.069
Koza Kültür Sanat ve Turizm Hiz. A.Ş.	-	-	-	-	%0,01	33.993
Toplam		-		-		86.062

Satış amaçlı gayrimenkuller:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maliyet	82.193.437	-	-
Birikmiş amortisman	(30.199.197)	-	-
Toplam	51.994.240	-	-

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Değerleme artışı	Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	47.826.724	-	-	-

Şirket aktifinde kayıtlı ve bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmış; Kocaeli İli, Gebze İlçesinde bulunan toplam 32.289 metrekare büyüklüğündeki fabrika binası ve arsası 17.500.000 Amerikan Doları bedelle satılmıştır. Satıştan kaynaklanan 1.207.500 TL zarar esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Taşınmazın satışı ile ilgili tapu devir işlemi 22 Ekim 2014 tarihinde tamamlanmıştır.

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

9. Maddi duran varlıklar (net)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi duran varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2015	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	Transferler	Satış Amaçlı Transfer	31 Aralık 2015
Maliyet:							
Arazi ve arsalar	54.414.552	-	41.408.798	-	-	(26.830.603)	68.992.747
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	11.011.866	-	1.018.364	-	15.505	(2.679.569)	9.366.166
Binalar	130.851.207	-	12.975.383	-	2.690.331	(52.683.265)	93.833.656
Makine, tesis ve cihazlar	542.555.488	33.127	-	(62.585.799)	3.772.199	-	483.775.015
Taşıt araçları	2.200.931	-	-	(836.905)	176.695	-	1.540.721
Döşeme ve demirbaşlar	13.628.026	17.917	-	(2.903.498)	177.009	-	10.919.454
Diğer maddi duran varlıklar	404.615	-	-	(170.176)	-	-	234.439
Yapılmakta olan yatırımlar	5.359.777	16.752.986	-	-	(7.237.371)	-	14.875.392
Toplam	760.426.462	16.804.030	55.402.545	(66.496.378)	(405.632)	(82.193.437)	683.537.590
Birikmiş amortisman:							
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(5.737.821)	(490.612)	-	-	-	1.394.992	(4.833.441)
Binalar	(70.479.408)	(4.519.351)	-	-	-	28.804.205	(46.194.554)
Makine, tesis ve cihazlar	(460.343.250)	(12.009.127)	-	61.537.154	-	-	(410.815.223)
Taşıt araçları	(1.652.675)	(148.781)	-	645.726	-	-	(1.155.730)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.494.726)	(221.153)	-	2.902.628	-	-	(9.813.251)
Diğer maddi duran varlıklar	(366.087)	(108)	-	170.176	-	-	(196.019)
Toplam	(551.073.967)	(17.389.132)	-	65.255.684	-	30.199.197	(473.008.218)
Net kayıtlı değeri	209.352.495						210.529.372

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait toplam amortisman giderleri ve itfa paylarının 18.073.650 TL'si satılan malın maliyetine, 946.068 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 2.096.243 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))****9. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)****31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi duran varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:**

	1 Ocak 2014	Girışler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	54.414.551	-	(1)	-	54.414.550
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	11.011.866	-	-	-	11.011.866
Binalar	130.851.208	-	-	-	130.851.208
Makine, tesis ve cihazlar	536.186.232	190.610	(3.089.435)	9.268.080	542.555.487
Taşıt araçları	2.111.185	-	(157.164)	246.911	2.200.932
Döşeme ve demirbaşlar	13.245.720	180.833	(352.392)	553.867	13.628.028
Diğer maddi duran varlıklar	404.615	-	-	-	404.615
Yapılmakta olan yatırımlar	684.300	15.431.008	-	(10.755.533)	5.359.775
Toplam	748.909.677	15.802.451	(3.598.992)	(686.675)	760.426.461
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(5.188.497)	(549.325)	-	-	(5.737.822)
Binalar	(65.292.710)	(5.186.698)	-	-	(70.479.408)
Makine, tesis ve cihazlar	(451.872.452)	(11.145.668)	2.674.871	-	(460.343.249)
Taşıt araçları	(1.617.723)	(176.399)	141.446	-	(1.652.676)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.593.342)	(246.160)	344.777	-	(12.494.725)
Diğer maddi duran varlıklar	(365.940)	(145)	-	-	(366.085)
Toplam	(536.930.664)	(17.304.395)	3.161.092	-	(551.073.965)
Net kayıtlı değeri	211.979.013				209.352.496

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait toplam amortisman giderleri ve itfa paylarının 17.584.619 TL'si satılan malın maliyetine, 964.900 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 2.967.569 TL'si genel yönetim giderlerine, 42.342 TL'si diğer faaliyetlerden gider ve zararlara dahil edilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Maddi olmayan duran varlıklar (net)

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2015
Maliyet Bedeli					
Haklar	1.052.103	-	(13.324)	296.036	1.334.815
Özel Maliyetler	556.649	-	-	-	556.649
Geliştirme Giderleri	16.036.580	-	-	-	16.036.580
Bilgisayar Programları	6.379.750	-	-	109.595	6.489.345
Toplam	24.025.082	-	(13.324)	405.631	24.417.389
Birikmiş amortisman:					
Haklar	(1.052.103)	-	13.324	-	(1.038.779)
Özel Maliyetler	(556.649)	-	-	-	(556.649)
Geliştirme Giderleri	(7.387.446)	(3.104.512)	-	-	(10.491.958)
Bilgisayar Programları	(4.601.236)	(622.317)	-	-	(5.223.553)
Toplam	(13.597.434)	(3.726.829)	13.324	-	(17.310.939)
Net kayıtlı değeri	10.427.648				7.106.450

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet:					
Haklar	1.052.103	-	-	-	1.052.103
Özel maliyetler	556.649	-	-	-	556.649
Geliştirme giderleri	15.349.905	-	-	686.675	16.036.580
Bilgisayar programları	6.379.751	-	-	-	6.379.751
Toplam	23.338.408	-	-	686.675	24.025.083
Birikmiş itfa payları:					
Haklar	(1.052.103)	-	-	-	(1.052.103)
Özel maliyetler	(531.499)	(25.151)	-	-	(556.650)
Geliştirme giderleri	(4.316.738)	(3.070.709)	-	-	(7.387.447)
Bilgisayar programları	(3.987.750)	(613.485)	-	-	(4.601.235)
Toplam	(9.888.090)	(3.709.345)	-	-	(13.597.435)
Net kayıtlı değeri	13.450.318				10.427.648

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Finansal borçlar (net)

Banka Kredilerine ilişkin ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2015			
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri			
Avro cinsinden krediler	%4,49	19.765.682	62.807.432
Türk Lirası cinsinden krediler	%7,47	174.270	174.270
			62.981.702
Faiz tahakkuku			970.729
Kısa vadeli finansal kiralama borçları			1.381.144
Toplam kısa vadeli krediler			65.333.575
Uzun vadeli banka kredileri			
ABD Doları cinsinden krediler	-	-	-
Avro cinsinden krediler	%4,28	42.811.404	136.037.517
Türk Lirası cinsinden krediler	%7,67	370.033	370.033
Uzun vadeli finansal kiralama borçları			3.252.612
Toplam uzun vadeli banka kredileri			139.660.162
31 Aralık 2014			
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri			
ABD Doları cinsinden krediler	%6,77	21.583.463	50.049.892
Avro cinsinden krediler	%8,28	3.817.046	10.766.741
Türk Lirası cinsinden krediler	%10,89	13.334.939	13.334.939
			74.151.572
Faiz tahakkuku			773.596
Kısa vadeli finansal kiralama borçları			291.224
Toplam kısa vadeli krediler			75.216.392
Uzun vadeli banka kredileri			
ABD Doları cinsinden krediler	8,69%	10.708.263	24.831.392
Avro cinsinden krediler	8,30%	8.870.823	25.021.930
Türk Lirası cinsinden krediler	7,23%	171.379	171.379
Uzun vadeli finansal kiralama borçları			4.687.312
Toplam uzun vadeli banka kredileri			54.712.013

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Finansal borçlar (net) (devamı)

			31 Aralık 2013
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
ABD Doları cinsinden krediler	%8,82	20.669.846	44.115.652
Avro cinsinden krediler	%6,94	21.205.352	45.258.583
Türk Lirası cinsinden krediler	%13,63	6.015.465	12.838.807
			102.213.042
Faiz tahakkuku			1.789.326
Toplam kısa vadeli banka kredileri			104.002.368
Uzun vadeli banka kredileri			
ABD Doları cinsinden krediler	%9,04	8.150.000	17.394.545
Toplam uzun vadeli banka kredileri			17.394.545

Uzun vadeli banka kredi ve tahvillerin anapara geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

Yıl	Kredi geri ödemeleri (Avro)	Tahvil geri ödemeleri (TL)
2016	6.665.000	20.000.100
2017	6.665.000	20.700.000
2018	6.665.000	-
2019	6.665.000	-
2020	6.665.000	-
2021	6.665.000	-
2022	6.665.000	-
2023	3.332.000	-
Toplam	49.987.000	40.700.100

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı	%3,81	%3,81	%3,49
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%95,5	%95,5	%95,5

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL'lik tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2012 için 1 Ocak 2013 tavan tutarı: 3.129,25 TL).

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak	10.380.527	10.005.145
Dönem içindeki artışlar(*)	1.889.015	1.819.821
Ödemeler	(8.285.994)	(4.187.453)
Aktüeryal kayıplar	6.619.153	2.743.014
	10.602.701	10.380.527

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

31 Aralık 2015, 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak	1.606.035	1.636.469
Dönem içindeki artışlar	1.192.208	1.133.289
Dönem içindeki azalışlar	(1.639.077)	(1.163.723)
	1.159.166	1.606.035

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	1.404.148	855.595	855.595
Enerji gider karşılıkları	-	-	167.882
Diğer	-	63.930	-
	1.404.148	919.525	1.023.477

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Taahhütler ve muhtemel yükümlülükler

31 Aralık 2015, 2014 ve 2013 tarihleri itibarı ile Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRL) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015:

Şirket tarafından verilen TRL'ler	TL Karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	269.367.222	48.384.208	69.544.000	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	269.367.222	48.384.208	69.544.000	-

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ana ortak lehine verilmiş olan 414.573.100 TL tutarındaki kefalet Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili hükümleri gereğince kaldırılmış olup 31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile ana ortak lehine verilmiş TRL bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla stokların sigorta değeri 33.481.024 ABD Doları, sabit kıymetlerin sigorta değeri 111.632.511 ABD Doları'dır.

31 Aralık 2014:

Şirket tarafından verilen TRL'ler	TL Karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	346.165.602	139.977.372	1.000.000	87.700.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRL'lerin toplam tutarı	414.573.100	15.000.000	3.750.000	167.750.000
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	414.573.100	15.000.000	3.750.000	167.750.000
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	760.738.702	154.977.372	4.750.000	255.450.000

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Taahhütler ve muhtemel yükümlülükler (devamı)**31 Aralık 2013:**

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	TL Karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	424.952.886	129.190.426	1.000.000	137.200.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	455.801.100	27.000.000	3.750.000	195.750.000
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	455.801.100	27.000.000	3.750.000	195.750.000
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	880.753.986	156.190.426	4.750.000	332.950.000

Verilen teminat mektupları ve akreditifler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen teminat mektupları	7.948.128	6.798.072	7.126.926
Verilen ipotek	246.980.080	339.367.530	417.825.960
Verilen kefalet	-	414.573.100	455.801.100
Verilen bonolar	14.439.014	-	-
	269.367.222	760.738.702	880.753.986

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat mektupları	8.372.170	2.779.285	2.818.400
Alınan ipotekler	868.750	868.750	1.013.750
	9.240.920	3.648.035	3.832.150

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. Özsermaye

Şirket'in hissedarları ve hisse oranları 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Sahiplik oranı (%)	31 Aralık 2015	Sahiplik oranı (%)	31 Aralık 2014	Sahiplik oranı (%)	31 Aralık 2013
Filiz Bakır Metal San. Ve Tic. A.Ş.	%28,40	12.210.307	%28,40	12.210.307	%28,40	12.210.307
Anadolu Makine End. Ve Tic. A.Ş.	%37,74	16.227.836	%37,74	16.227.836	%37,72	16.220.000
Filiz Madencilik San. Ve A.Ş.	%33,40	14.360.394	%33,40	14.360.394	%33,40	14.360.394
Filiz Denizcilik A.Ş.	%0,00	-	%0,00	-	%0,02	7.836
Valid Faruk Ebubekir (Terekesi Av.İbrahim Bülül)	%0,00	-	%0,00	-	%0,37	157.451
Osman Aziz Başkan	%0,10	41.712	%0,10	41.712	%0,10	41.712
Hatice Ülken Civelekoğlu	%0,00	1.150	%0,00	1.150	%0,00	1.150
Latife Zeynep Kaptanoğlu	%0,00	1.150	%0,00	1.150	%0,00	1.150
Serap Kantül	%0,37	157.451	%0,37	157.451	%0,00	
	%100,00	43.000.000	%100,00	43.000.000	%100,00	43.000.000

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. 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. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenmiş sermaye	43.000.000	43.000.000	43.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8.270.819	3.923.797	1.926.266
Değer artış fonları	112.886.879	67.668.702	71.995.938
Geçmiş yıllar zararları	(83.863.186)	(54.695.577)	(8.602.372)
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıplar	(9.636.074)	(4.671.710)	(2.614.450)
Kontrol gücü değişikliği yaratmayan hisse alımından kaynaklanan fonlar	4.253.086	4.253.086	200.655
Net dönem karı	(28.756.254)	(26.977.432)	(51.165.748)
Kontrol dışı paylar	24.576.431	23.687.112	41.475.642
Toplam özkaynaklar	70.731.701	56.187.978	96.215.931

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 paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. Özsermaye (devamı)

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

İmtiyazlı pay sahiplerine, intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay verilebilmesi için ortaklık esas sözleşmesinde hüküm bulunması zorunludur. Esas sözleşmede söz konusu kişilere kâr payı dağıtılması hususunda hüküm bulunmasına rağmen, kâr payına ilişkin olarak herhangi bir oran belirlenmemişse; bu kişilere dağıtılacak kâr payı tutarı, imtiyazdan kaynaklananlar hariç her durumda pay sahiplerine dağıtılan kâr payının dörtte birini aşamaz.

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.

16. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Hasılat (Net)		
Yurtiçi satışlar	199.325.285	173.329.767
Yurt dışı satışlar	175.290.281	218.482.222
Toplam	374.615.566	391.811.989
	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Satışların maliyeti		
Yurtiçi satışlar	(162.484.070)	(149.451.390)
Yurt dışı satışlar	(116.717.071)	(144.831.468)
Toplam	(279.201.141)	(294.282.858)
	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
İlk madde giderleri	(134.427.993)	(143.588.746)
İşçilik giderleri	(35.674.078)	(33.250.657)
Genel üretim giderleri (*)	(98.173.192)	(110.372.778)
Stoklardaki değişim	(10.925.878)	(7.070.677)
	(279.201.141)	(294.282.858)

(*) Endirekt işçilik giderlerini de içermektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(38.659.783)	(47.990.698)
Genel yönetim giderleri	(32.021.667)	(38.057.048)
Toplam	(70.681.450)	(86.047.746)

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Genel yönetim giderleri		
Personel gideri	(19.274.295)	(20.543.986)
Danışmanlık ve müşavirlik gideri	(2.601.895)	(4.181.617)
Amortisman ve itfa gideri	(2.096.243)	(2.967.569)
Bakım, onarım ve temizlik gideri	(1.116.717)	(2.096.641)
Bilgi işlem giderleri	(1.112.890)	(1.517.262)
Yardımcı işletme gider payları	(832.818)	(1.052.481)
Seyahat gideri	(658.264)	(958.925)
Sigorta gideri	(605.748)	(909.450)
Kira gideri	(984.979)	(750.223)
Elektrik, su, doğalgaz giderleri	(515.056)	(594.335)
Ofis gideri	(217.269)	(437.605)
Vergi ve resmi harçlar	(87.779)	(101.597)
Diğer	(1.917.714)	(1.945.357)
Toplam	(32.021.667)	(38.057.048)

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
İhracat giderleri	(12.333.845)	(16.516.299)
Personel giderleri	(9.062.479)	(10.150.920)
Reklam giderleri	(4.358.413)	(5.009.575)
Yardımcı işletme gider payları	(1.657.679)	(2.804.597)
Danışmanlık gideri	(1.595.374)	(2.631.237)
Nakliye gideri	(1.892.230)	(1.937.292)
Yurt içi satış komisyonu	(2.362.304)	(1.775.394)
Haberleşme ve kargo giderleri	(982.277)	(1.438.113)
Müteahhitlik gideri	(785.451)	(1.164.369)
Amortisman giderleri	(946.068)	(964.900)
Seyahat giderleri	(826.812)	(891.935)
Kira giderleri	(378.208)	(358.053)
Diğer	(1.478.643)	(2.348.014)
Toplam	(38.659.783)	(47.990.698)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri (devamı)

Amortisman ve itfa payları ile personel giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	18.073.652	17.584.619
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	946.068	964.900
Genel yönetim giderleri	2.096.243	2.967.569
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	-	42.342
Toplam	21.115.963	21.559.440

18. Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)**Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Kambiyo karları (müşteri-satıcı)	42.751.295	16.326.011
Muhtelif satışlar	7.285.550	8.625.114
Vadeli satış vade farkı gelirleri	3.997.260	7.032.858
Numune gelirleri	3.624.305	4.018.147
Tekstil işveren sendikası destek gelirleri	2.742.729	2.033.250
Turquality teşvik karşılığı	344.460	1.470.120
Vade farkı gelirleri	68.624	579.585
Kira geliri	10.759	1.172.303
Diğer	6.510.156	3.350.005
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	67.335.138	44.607.393

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Kambiyo zararları (müşteri-satıcı)	(27.884.935)	(19.069.488)
Muhtelif satış maliyeti	(5.609.441)	(7.926.535)
Vergi gideri	-	(3.687.423)
Numune giderleri	(2.398.258)	(2.402.896)
Diğer vergi ve harçlar	(2.089.914)	(2.139.960)
Vadeli alım vade farkı gideri	(1.093.146)	(1.356.823)
Rest iptik maliyeti	(1.167.219)	(1.000.276)
Karşılık giderleri	(1.620.240)	-
Tazminat ve ceza giderleri	(26.951)	(492.892)
Kullanılmayan sabit kıymet amortisman ve bakım giderleri	(10.227)	(48.382)
İthalat dosya masraf ve giderleri	(15.878)	(268.112)
Diğer	(2.586.641)	(1.698.184)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(44.502.850)	(40.090.971)

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))****19. Finansman gelirleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Faiz geliri	161.001	219.175
Kur farkı gelirleri	5.736.477	4.030.306
Toplam finansman gelirleri	5.897.478	4.249.481

20. Finansman giderleri (-)

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Faiz gideri	(20.061.881)	(19.409.148)
Kur farkı giderleri	(32.830.705)	(8.069.099)
Toplam finansman giderleri	(52.892.586)	(27.478.247)

21. Vergi varlık ve yükümlülükleri**Genel bilgi**

Şirket faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dâhilinde vergilendirilmeye tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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 ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlar 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 anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

31 Aralık 2015, 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari yıl kurumlar vergisi	4.301.859	5.527.860	4.185.282
Dönem içinde peşin ödenen vergi	(945.654)	(4.529.161)	(2.885.084)
Dönem karı vergi varlığı (yükümlülüğü)	3.356.205	998.699	1.300.198

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

21. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri**

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	159.734.950	115.936.412	(17.933.559)	(15.385.171)
Sabit kıymet satış karından doğan ertelenmiş vergiler	-	-	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(10.602.701)	(10.380.527)	2.120.540	2.076.105
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.159.166)	(1.606.035)	231.833	321.207
Diğer, net	1.632.816	671.060	(326.561)	(134.212)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	149.605.899	104.620.910	(15.907.747)	(13.122.071)

Net ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak bakiyesi	(13.122.071)	(13.808.015)
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri	759.682	(622.659)
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen vergi gideri	(3.545.358)	548.603
Yeniden değerlemeye tabi satışı yapılan arsa nedeniyle çıkış (geçmiş yıl karlarından)	-	760.000
Net bakiye	(15.907.747)	(13.122.071)

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam vergi öncesi kar / (zarar)	4.691.191	(6.910.200)
Grup'un beklenen vergi geliri / (gideri)	(938.238)	1.382.040
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(449.045)	(775.226)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin üzerinden ertelenmiş vergi yaratılmayan geçici farkların etkisi	(2.154.894)	(7.221.304)
Kar tablosundaki vergi karşılığı geliri	(3.542.177)	(6.614.490)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

22. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Hisse başına kar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net dönem zararı	(27.393.562)	(26.537.323)
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (adet) (1 TL nominal değerli)	43.000.000	43.000.000
Elde edilen hisse başına zarar	(064)	(0,62)

23. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2015, 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile aynı tarihlerde sona eren yıllara ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ana hatlarıyla şöyledir:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Filiz Denizcilik A.Ş.	-	-	2.871.074
Diğer	-	515.740	-
Toplam	-	515.740	2.871.074

b) İlişkili taraflardan yapılan mal, hizmet ve sabit kıymet alımları:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Filiz Denizcilik A.Ş.	505.698	2.888.406	-
Filiz Madencilik A.Ş.			7.917
Anadolu Kompozit Mam. Sanayi ve Ticaret A.Ş.	453.212	-	-
Toplam	958.910	2.888.406	7.917

c) İlişkili taraflardan yapılan mal, hizmet ve sabit kıymet satışları:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Diğer	452.932	377.581	11.415
Toplam	452.932	377.581	11.415

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**d) Temettü geliri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Mersin Serbest Bölge İşleticisi A.Ş.	-	21.504	14.062
Toplam	-	21.504	14.062

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, Sosyal Güvenlik Kurumu işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir.

Şirket'in 2015, 2014 ve 2013 yıllarında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	3.547.933	5.499.508	3.460.607
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	193.468	-	501.020
Diğer uzun vadeli faydalar	219.355	146.069	158.470
Toplam	3.960.756	5.645.577	4.120.097

24. Finansal risk yönetimi ve politikaları**Finansal risk yönetimi***Finansal risk faktörleri*

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski, (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski, likidite riski ve fonlama riskidir. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde üst yönetim tarafından yürütülmektedir. Şirket yönetimi diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

*Piyasa riski**Kur riski*

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

24. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar	221.727.078	150.174.819
Yükümlülükler	(267.555.429)	(189.118.907)
Net döviz pozisyonu	(45.828.351)	(38.944.088)

Döviz Pozisyonu Tablosu

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Ticari alacaklar	95.674.786	3.433.123	26.686.759	207.592	-
Parasal finansal varlıklar	8.049.082	463.218	2.078.990	22.329	-
Diğer	118.003.210	-	37.135.955	-	-
Toplam varlıklar	221.727.078	3.896.341	65.901.704	229.921	-
Ticari borçlar	(61.467.842)	(6.957.831)	(12.568.477)	(15.378)	(421.549)
Finansal yükümlülükler	(206.087.587)	-	(64.856.365)	-	-
Toplam yükümlülükler	(267.555.429)	(6.957.831)	(77.424.843)	(15.378)	(421.549)
Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu	(45.828.351)	(3.061.490)	(11.523.139)	214.543	(421.549)
İhracat	175.290.282	11.405.606	46.691.252	941.702	-
İthalat	65.175.256	14.633.562	7.046.881	2.996	2.784.479

	31 Aralık 2014				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Ticari alacaklar	75.407.781	3.500.651	23.747.952	84.612	-
Parasal finansal varlıklar	12.234.188	3.609.568	1.369.858	1	-
Diğer	62.532.850	18.548.142	6.920.823	-	-
Toplam varlıklar	150.174.819	25.658.361	32.038.633	84.613	-
Ticari borçlar	(71.759.710)	(23.225.991)	(5.838.096)	(11.070)	(595.646)
Finansal yükümlülükler	(117.359.197)	(32.420.097)	(14.618.269)	-	-
Toplam yükümlülükler	(189.118.907)	(55.646.088)	(20.456.365)	(11.070)	(595.646)
Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu	(38.944.088)	(29.987.727)	11.582.268	73.543	(595.646)
İhracat	218.482.222	19.742.814	59.887.376	792.054	-
İthalat	90.335.754	28.299.022	7.912.147	-	1.023.789

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

24. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2015 itibarıyla;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(890.159)	890.159
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(890.159)	890.159
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
Avro net varlığı	(3.661.593)	3.661.593
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	(3.661.593)	3.661.593
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	92.269	(92.269)
Diğer döviz riskinden korunan kısım	-	-
Diğer Döviz Net Etki	92.269	(92.269)
TOPLAM	(4.459.483)	4.459.483

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014 itibarıyla;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(6.953.854)	6.953.854
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(6.953.854)	6.953.854
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
Avro net varlığı	3.267.010	(3.267.010)
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	3.267.010	(3.267.010)
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	26.447	(26.447)
Diğer döviz riskinden korunan kısım	-	-
Diğer Döviz Net Etki	26.447	(26.447)
TOPLAM	(3.660.397)	3.660.397

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

24. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat olarak değerlendirmektedir. Bunlar haricindeki gelirleri ve faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları büyük oranda piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerden bağımsızdır. Şirket'in faiz oranı riski sabit oranlı kısa vadeli krediler kullanarak borçlanmadan kaynaklanmaktadır. Şirket söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Şirket yönetimi tahsil edilmemiş alacakları için, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

24. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla borç/özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Toplam finansal borçlar	246.785.390	188.009.755
Nakit ve nakit benzeri değerler	(12.895.814)	(14.638.756)
Net borç	233.889.576	173.370.999
Toplam özkaynak	70.731.701	56.187.978
Toplam sermaye	304.621.277	229.558.977
Borç/sermaye oranı	77%	76%

Finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değeri

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı tahmin edilmektedir.

Parasal borçlar

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Krediler ve diğer parasal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Yabancı para uzun vadeli krediler bilanço tarihinde döviz kuru ile TL'ye çevrilmiş olup, makul değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

25. Durdurulan faaliyetler

Dipnot 1'de belirtildiği üzere, Akkardan'ın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla faaliyetlerine son vermesi sebebiyle, Şirket UFRS 5 "Satılmak Üzere Elde Tutulan Cari Olmayan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı uyarınca durdurulan faaliyetler olarak sınıflandırılmıştır. Durdurulan faaliyetin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir. Durdurulan faaliyetler konsolide kapsamlı gelir tablosu ve konsolide nakit akım tablosunda sürdürülen faaliyetlerden ayrı olarak gösterilmiştir.

Durdurulan faaliyetlerin varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	15.536	52.723	27.075
Ticari alacaklar	-	-	2.065.000
Diğer alacaklar	-	-	55.261
İlişkili şirketlerden alacaklar	-	879.513	-
Diğer dönen ve duran varlıklar	4.974	5.366	402
Bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	222.710.323	222.710.323	212.282.424
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	960	32.127	253.138
Eksi: Eliminasyonlar (-)	(222.710.323)	(222.710.323)	(212.282.424)
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	21.470	969.729	2.417.826
Ticari borçlar	71.510	215.197	1.155.310
Kısa ve uzun vadeli finansal borçlar	-	43.321.615	115.385.922
İlişkili taraflara borçlar	235.421.016	192.326.422	204.499.239
Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı	-	-	4.475.765
Diğer yükümlülükler	1.586.932	2.479.099	1.416.972
Eksi: Eliminasyonlar (-)	(228.177.995)	(184.613.466)	(195.006.243)
Satış amacıyla elde tutulan yükümlülükler	8.901.463	53.728.867	131.926.965

Durdurulan faaliyetlerin özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Satışlar	-	-
Satışların maliyeti	-	-
Diğer giderler, net	314.615	(25.418.280)
Eksi: Eliminasyonlar (-)	(28.857.191)	12.330.789
Durdurulan faaliyetlerden sağlanan vergi öncesi zarar	(28.542.576)	(13.087.491)
Vergiler	-	74.858
Durdurulan faaliyetlerden sağlanan vergi sonrası zarar	(28.542.576)	(13.012.633)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

26. Durdurulan faaliyetler (devamı)

Durdurulan faaliyetlere ilişkin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarı ile sona eren yıllara ait nakit akımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit	(124.781)	(2.880.006)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit	-	-
Finansal faaliyetlerinden kullanılan net nakit	(43.791.550)	(73.844.347)

Nakit akım tablosundaki durdurulan faaliyetlerdeki değişimin mutabakatı aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar	21.470	969.730	2.417.827
Durdurulan faaliyetlere ilişkin yükümlülükler	8.901.463	53.728.867	131.926.965
Durdurulan faaliyetlere ilişkin yükümlülükler (net)	(8.879.993)	(52.759.137)	(129.509.138)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin varlık ve yükümlülüklerdeki değişim	(43.879.144)	(76.750.001)	(31.519.384)

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.